



TYSNES SPAREBANK - ÅRSRAPPORT 2017

INNHALD

Banksjefen har ordet	s 4
Årsmelding	s 5
Eika alliansen	s 12
Årsrekneskap	s 14
Kontantstraumanalyse	s 17
Nøkkeltall	s 18
Noter	s 19
Revisors årsmelding	s 39
Styrende organer	s 42

BANKSJEFEN HAR ORDET

Året 2017 har vore eit godt år for Tysnes Sparebank.

Banken har stor tilgang av nye kundar – mest personkundar, men også verksemder aukar i antal.

Banken har fått ein solid marknadsposisjon som den «lokale banken for Sunnhordland og Hardanger». Kundane verdset den personlege relasjonen som bankens medarbeidarar har med kvar enkelt kunde. Det å kunna finna løysingar på utfordringar kundane har er noko både unge og dei godt vaksne set stor pris. Ikkje minst mindre verksemder som er viktige for oss finn vårt bankkonsept interessant. Dette gler vi alle oss over som arbeider i banken for å gje våre kundar den beste opplevelsen.

For å sikra vekstkapasiteten i åra framover gjennomførte banken i 2017 ein ny emisjon på 35 MNOK. Det vart sett av 5 MNOK av dette til nye eigarar. Banken fekk omlag 70 nye eigarar gjennom denne transjen – samla vart det ein solid overteikning på emisjonen.

I desember 2017 vart bankens eigenkapitalbevis noterte på Merkur Market som er ein marknadsplass under Oslo Børs. Gjennom denne marknadsplassen

kan kjøparar og seljarar omsetja eigenkapitalbevis gjennom ein profesjonell kanal. Det er fleire sparebankar som har notert eigenkapitalbevis på Merkur Market – det gjer denne marknadsplassen endå meir attraktiv.

I 2017 opna banken sitt kontor på Leirvik, Stord. I tillegg var banken med å etablere Aktiv Sunnhordland AS på Leirvik. Eigedomsmeklarar og banken er lokalisert i Bytunet i Leirvik sentrum. Med dette har banken etablert den distribusjonen som vart planlagt i 2013. I tida framover er målet å nytta den større kapasiteten til auka innteninga. Bankens langsiktige mål er å auka inntektene meir enn kostnadene i åra som kjem. Vi arbeider for å få ein kostnadseffektivitet (K/I) som er betre enn gjennomsnittet for samanliknbare bankar.

Som eit grunnlag for bankens vekst og framgang er samarbeide innan Eika-alliansen avgjerande. Gjennom Eika Alliansen (69 samarbeidande sparebankar i Noreg) er det etablert samarbeide om innkjøp, felles

IT-leveransar, kompetanseutvikling etc.

Når vi no ser framover mot nye år og nye mogelegheiter er det med forventning og ei tru på at dei mindre sparebankane i Noreg framleis har ei stor rolle å spela i sine lokalsamfunn. Målet til Tysnes Sparebank er å vera ein kostnadseffektiv lokalbank som gjennom sitt konsept «verdas mest personlege bank» vil kunna gje ei tilfredsstillande avkastning på eigenkapitalen i åra som kjem.

Banken er til for å tena kundar og mindre verksemder i vårt marknadsområde. Våre kundar skal vi ta godt vare på slik at nye kundar også finn vegen til vår bank i åra som kjem.

Eg vil retta ei takk til alle tilsette og gode samarbeidspartnarar som har gjort det mogeleg for banken å utvikla seg der vi er i dag.



Dag Sandstå



FRÅ BØRSNOTERINGA PÅ MERKUR MARKET 18. DESEMBER 2017

FINANSIELL KALENDER 2018

Tysnes Sparebank forventar offentliggjeringsdatoar for rekneskaper på fylgjande datoar i 2018:

Årsrapport 2017 21.02.2018

1. kvartalsrapport 2018 25.04.2018

2. kvartalsrapport 2018 14.08.2018

3. kvartalsrapport 2018 24.10.2018

Andre datoar:

Forstanderskapsmøte/valmøte 21.03.2018

ÅRSMELDING 2017

Bankens verksamhet

Det har vore stor aktivitet for Tysnes Sparebank i 2017 og kundetilgangen har vore stor. Det vart gjennomført ein ny emisjon for å styrkje soliditeten og dermed betre mogelegeheitene til vekst i åra som kjem. Det vart opna nytt kontor på Leirvik, Stord og møteplass i Odda. Banken var med å stifta eigedomsmeklerselskapet Aktiv Sunnhordland AS. Ved slutten av året vart bankens eigenkapitalbevis notert på Merkur Market som er ein marknadsplass under Oslo Børs.

Banken har 18 tilsette og hovudkontor på Våge. Bankens tilsette syner svært gode haldningar for å styrkje salet av bankens produkt i nærområdet. 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 frittstående lokalbank for person- og bedriftskundar i nærområdet.

Lokale tilhøve

Lokalt har vi merka oss at trenden i arbeidsløyse har snudd. Det er positivt for regionen og i bankens marknadsområde har vi no ein relativt stabil utvikling.

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

• Tysnes

Oppdrettsnæringa går betre enn noko gong. For oppdrettarane er det gode tider og det smittar også over til leverandørindustrien.

Turisme er også viktig for Tysnes-samfunnet – Haaheim Gaard som er ei viktig verksemd lokalt har godt belegg og aukande omsetnad. I tillegg har Mandelhuset på Vaage gjort store investeringar for å auka interessa for staden.

• Stord

Kværner Stord har vunne fleire nye store kontraktar som gjev mykje arbeide dei neste åra.

• Kvinnherad

Søral (aluminiumsverk) på Husnes har no vedtatt utviding av produksjonen og det kan skapa om lag 100 nye arbeidsplassar dei neste åra.

• Odda

Boliden og Tinfos går veldig bra og gjennomfører fortløpende store investeringsprogram for å betra kostnadseffektiviteten.

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 gjennom banken si støtte til Tysnesfest gjennom meir enn 10 år.

Norsk økonomi

Aktiviteten i Fastlands-Norge tok seg opp i 2017 etter eit 2016 med den svakaste veksten sidan finanskrisa i 2008. Auka bustadinvesteringar med bakgrunn i seinare års sterke prisvekst for brukte bustader og god vekst i privat konsum har vore sentrale bidragsytarar til auka vekst. Veksten vart om lag fordobla, til i underkant av 2 prosent.

I 2017 kom det eit omslag i bustadmarknaden. Det vart prisfall i andre halvår etter fleire år med sterk prisvekst. Prisendringane var særleg markant i Oslo, men omslaget var tydeleg også i dei andre storbyane i Noreg. Statistisk Sentralbyrå sin indeks for brukte bustader i Noreg i 4. kvartal 2017 var 4 prosent lavare enn toppen i 1. kvartal same år. På tross av omslaget endte årsveksten i bustadprisane i Noreg på 5,7 prosent. Det er grunn til å anta at omslaget i marknaden vil kunna påverke bustadbygginga i åra framover.

Ein tyngande faktor for veksten i norsk økonomi dei seinare åra har vore fallet i oljeprisen, med påfølgjande fall i oljerelevante investeringar. Gjennom 2017 tok oljeprisen seg opp. Samstundes har nedgangen i aktivitet medført ei rekkje tiltak som har redusert kostnadsnivået i sektoren. Oljeinvesteringane har truleg nådd botnen og vil auka i tida framover. Med forventningar om eit høgare investeringsnivå også i øvrige verksemdar, vert det venta ein positiv impuls frå realinvesteringar for økonomien framover.

Positive utsikter, betring i reallønnsvekst og eit fortsatt lågt rentenivå gjev grunnlag for ein god forbruksvekst i hushaldningane i 2017. Dette gjeld særleg forbruk av tenester. Hushaldningane har imidlertid auka sin gjeldsbelastning ytterligere og er, gitt høg andel av bustadlån med flytande rente, utsatt for endringar i rentenivået. Arbeidsmarknaden betra seg gjennom året målt ved både arbeidskraftsunder-

søkinga (AKU) og registrert ledighet hos NAV. Eit strammare arbeidsmarknad ser ikkje ut til å ha auka lønnspresset dette året. For 2017 vart lønnsveksten 2,3 prosent.

Prisveksten, målt ved konsumprisindeksen (KPI), vart vesentlig redusert i 2017, etter å ha nådd ein topp på 4,4 prosent sommaren 2016. Den relativt høge prisveksten i 2016 var i stor grad ein konsekvens av at den norske krona hadde falt i verdi, med påfølgjande prisvekst på importerte varer. I 2017 avtok denne effekten og prisveksten vart redusert til i overkant av 1 prosent, eit nivå godt under styringsmålet for pengepolitikken på 2,5 prosent.

Finanspolitikken bidrog også i ekspansiv retning i 2017. Det strukturelle, oljekorrigerede underskotet, som måler den underliggjande pengebruken av oljeinntektene, aukte til 220 milliarder kroner. Målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Noreg innebar dette ein vekstimpuls i økonomien på 0,4 prosent. I høve til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (oljefondet) utgjorde underskotet 2,9 prosent i 2017, ein tidel lågare enn handlingsregelen. Regelen vart i 2017 redusert frå 4 til 3 prosent for å reflektera ein lågare forventa realavkastning frå oljefondet (Statens Pensjonsfond Utland), som isolert sett talar for lågare innfasing av midlar frå oljefondet inn i norsk økonomi.

Betringa av situasjonen i norsk økonomi gjennom fjoråret var ikkje av ein slik grad at Norges Bank ynskte å heve styringsrenta frå 0,5 prosent. Sentralbanken la vekt på at ein bør gå varsomt fram i rentesettinga, men at ein første renteheving ikkje er langt unna i tid dersom norsk og internasjonal økonomi utviklar seg som forventa.

Kredittveksten for hushaldningar var på 6,5 prosent frå desember 2016 til same månad i 2017. Gjeldsbyrda til hushaldningar er rekordstor sjølv om bustadprisane har falt tilbake. For å bremsa låneveksten innførte Finanstilsynet forsommaren 2017 nye og strengare retningslinjer for forbrukslån. Bustadlånforskrifta frå desember 2016 vart vidareført, og bankane fekk krav om auka motsyklisk kapitalbuffer. Frå 31. desember 2017 skal den motsykliske kapitalbufferen utgjera 2 prosent. Verken fall i bustadpriser, innstrammingar i bustadlånforskrifta eller nye retningslinjer for forbrukslån har så langt klart å få ned gjeldsveksten merkbar.

Eigenkapitalbevis viste ein sterk utvikling gjennom 2017. OSEEX, som er delindeksen for eigenkapitalbevis på Oslo Børs, steig med 25 prosent gjennom året.

Ved utgangen av 2017 var utsiktene for 2018 gode for dei fleste næringer utanom bustadbygging, kor tidene er meir usikre enn dei har vore dei seinare åra. Konsensusestimater tilseier at me får ein vekst på om lag 2 prosent i Fastlands-Noregs BNP for rekneskapsåret 2018.

RESULTAT OG BALANSE

I samsvar med krava i rekneskapslova stadfester styret at rekneskapslova 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. Årsrekneskapslova, saman med opplysningane i årsmeldinga, gjev ei rettvise oversikt over utviklinga og resultatet av bankverksemda og banken si stilling.

I samband med framlegginga av rekneskapslova for 2017 stadfester styret at det ikkje kjemmer 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 rekneskapslova vart avslutta.

Resultat

Tysnes Sparebank oppnådde i 2017 eit resultat før skatt på 22,9 millionar kroner. Det er eit godt resultat og om lag 5,9 millionar kroner høgare enn i 2016. Resultatet etter skatt vart på kr 17,6 millionar kroner. Resultatet etter skatt gav ein eigenkapitalavkastning på 7,8 prosent.

Driftsinntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter auka med 7,4 millionar kroner til 42,7 millionar kroner. Rentemarginen er 2,18 prosent ved årsskiftet.

Det er inntektsført 1,449 millionar kroner i utbytte mot 1,352 millionar kroner i 2016. Utbytte består hovudsakleg frå strategiske plasseringar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester vart 12,9 millionar kroner, ein auke på 2,9 millionar kroner frå 2016. Auken er i all hovudsak knytt til auka provisjonar frå Eika Boligkreditt AS på grunn av stor porteføljevækst i 2016 og 2017. Provisjonsinntektsveksten i EBK er likevel lav i forhold til porteføljevæksten på grunn av press på rentemarginen. Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester auka med 1,0 million kroner i 2017 frå fjoråret. Området betalingsformidling er i endring med mellom anna Vipps-løysing.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar, vart bokførte med ein gevinst på 0,5 millionar kroner som er på same nivå som i 2016. Banken har plassert overskotslikviditet i ulike pengemarknadsfond og i obligasjonsmarknaden gjennom 2017. Totalt er det ført 0,272 millionar kroner i gevinst frå desse likviditetsoverskotsplasseringar. Det er ført 0,253 millionar kroner i positivt resultat som følgje av valutakursendringar.

Gevinst av sal av anleggsaksjar

I 2016 vart det totalt inntektsført 1,136 millionar kroner som gevinst på verdipapir for sal av eigardelar i Visa Europe Ltd til Visa Inc. Det er registrert eit mindre kontantvederlag frå dette salet i 2017, men det er inntektsført som utbytte.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 30,2 millionar kroner og er ein auke på om lag 2,8 millionar kroner samanlikna med 2016. Driftskostnadene utgjør 1,54 prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Dette er ein nedgang frå fjoråret på 0,12 prosent og er i tråd med bankens målsetjing om å auke inntektene meir enn kostnadene i åra som kjem.

Bankens kostnadsprosent, dvs. samla driftskostnader målt i høve til samla inntekter justert for VP, vart ytterlegare redusert i 2017 til 57 prosent ved årsskiftet. Kostnadsveksten er på 10 prosent siste 12 månader. Tysnes Sparebank har som mål å vera ein kostnadseffektiv aktør og kostnadsprosenten og kostnadsveksten skal ytterlegare ned. Banken har investert i nye lokaliteter for å møte kundane i nærområdet, noko som skal gje ei positiv avkastning på sikt. I 2017 er det opna kontor på Stord og møteplass i Odda. I tillegg til auka distribusjon er kostnadsauken knytt til auka investeringar i IKT.

Tap på utlån og garantiar

Banken kostnadsførte i 2017 tap på utlån med 1,547 millionar kroner. Banken har fortsatt stor utlånsvekst og gruppenedskrivningane er auka med 0,500 millionar kroner. Det er ført mindre individuelle nedskrivningar av fire engasjement. Banken har ikkje hatt tap på garantiar.

Skatt

Skattekostnadene er berekna til 5,286 millionar kroner.

Disponering av bankens resultat

Årsoverskotet vert fordelt mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen i samsvar med deira relative del av bankens eigenkapital. I 2017 gjennomførte banken ein garantert retta emisjon med bruttoproveny på 35 millionar kroner. Total vart det utstedt 333 333 nye eigenkapitalbevis i Tysnes Sparebank og emisjonsbeløpet vart innbetalt i desember 2017. Eigarkapitalen utgjør etter registrering av den garantert retta emisjonen i 2017 NOK 108 850 700 fordelt på 1 088 507 eigenkapitalbevis, kvart pålydande NOK 100. Ny eigenkapitalbevisbrøk vart 47,17 prosent før resultatdisponeringar per 31.12.2017.

Styret foreslår overfor forstandarskapet i banken 100 prosent kontantutbytteutdeling til eigenkapitalbevisegarane, totalt 6,886 millionar kroner. Dette gjev eit kontantutbytte på kr 8,87 per eigenkapitalbevis som vart teikna før årets emisjon. Årets emisjon vart innbetalt i desember og får såleis effektivt ein månad med avkastning. For eigenkapitalbevisa teikna i den garantert retta emisjonen i 2017 får eit kontantutbytte på kr 0,64 per eigenkapitalbevis. I tillegg ynskjer bankstyret å setja av kr 200 000 til gåveutdeling til allmenntyttige føremål. Resten av overskotet vert tilført sparebankens fond.

Styret gjev framlegg om at årsoverskotet for 2017 etter skatt på 17.606.279 kroner vert disponert som følgjer:

Utbytte på eigenkapitalbevis	kr 6.886.323
Overført til sparebankens fond	kr 10.519.956
Utdeling til gåver til allmenntyttige føremål	kr 200.000
Sum disponert	kr 17.606.279

Etter disponering av resultatet for 2017 er eigenkapitalbevisbrøken 45,12 prosent. Bankens eigen behaldning av eigenkapitalbevis får ikkje utbytte.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør 2,185 milliardar kroner ved årsskiftet. Forvaltningskapitalen har hatt ein 12 månaders vekst på om lag 20 prosent sidan førre årsskiftet.

Det er overført 774 millionar kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Dette utgjør 30 prosent av bankens totale utlånsportefølje. Sum kapital i arbeid er om lag 3 milliardar kroner.

Utlån

Brutto utlån til kundar i eigen balanse per årsskiftet er 1,837 milliardar kroner, ein utlånsvekst på om lag 20 prosent dei siste 12 månadane. Dette er i tråd med bankens vekststrategi.

Samla utlånsvolum inkludert Eika Boligkreditt AS (EBK) er på 2,611 milliardar kroner, ein auke på om lag 20 prosent dei siste 12 månadane. Utlån gjennom EBK er bustadlån innanfor 60 prosent belåning.

Fordeling av utlån mellom privat- og bedriftsmarknaden

er 75/25 prosent. Andel bedriftsportefølje er auka med 2 prosent. Målet er ei fordeling mellom privat- og bedrift på om lag 80/20. Den geografiske fordelinga av utlån på eigen bok viser at bankens utlån aukar i Hordaland, mens andel utlån til resten av landet fortsatt er svært lav.

Misleghaldne lån (90 dagar og eldre) før avsetningar er på 2,7 prosent av bankens totale utlån, mot 1,0 prosent på same tid i fjor. Det er nokon få større engasjement som utgjør størstedelen av saldoen. Engasjementa er vurdert som ikkje tapsutsett. 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 0,4 prosent ved årsskiftet. Banken har gode rutiner for oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjementa.

Høg utlånsvekst medfører at banken har auka dei gruppevis nedskrivningane med 500 TNOK i 2017. Nøkkeltall frå Bankenes Sikringsfond er tatt med i vurderinga av nedskrivningane. Dei gruppevis nedskrivningane på totalt 6,500 millionar kroner er vurdert som tilfredsstillande. Utlånsporteføljen i EBK er ikkje teken med i berekningane, da dette er godt sikra bustadlån innanfor 60 prosent som vert vurdert til å ha låg tapsrisiko.

Styret vurderer risikoen i utlånsporteføljen til å vera låg. Fordelinga av utlån til privatkundar i dei ulike risikoklassane er tilnærma uendra sidan 2016. Over 80 prosent av personmarknadsporteføljen er klassifisert til lav risiko. Andelen mislighalde lån har auka frå 0,8 prosent i 2016 til 2,1 prosent per 31.12.2017. Nokon få mindre engasjement er skrevet ned, mens dei andre engasjementa er vurdert tilfredsstillande sikra.

Andel av utlån til bedriftskundar med lav risiko utgjør ein lavare andel per 31.12.2017 enn ved årsskiftet 2016. Det har vore ein høg prosentvis vekst på utlån til bedriftskundar i 2017, totalt om lag 38 prosent vekst. 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 16 prosent, mens utlånsveksten på egen balanse har vore om lag 20 prosent. Innskotsdekninga er derfor redusert til 78,5 prosent ved årsskiftet mot 81,5 prosent på same tid i fjor. Totale innskot frå kundar er ved utgangen av året 1,442 millionar kroner. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er på 55,2 prosent og sal av bankens innskotsprodukt vert ei prioritert oppgåve også framover 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 173 millionar kroner ved årsskiftet. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet. Banken har fokus på å byggje opp ein tilfredsstillande LCR-portefølje for å sikre vidare vekst. Porteføljen på 117 millionar kroner er tilpassa ein låg risikotoleranse.

Bankens aksjeportefølje består av strategiske plasseringar som er klassifisert som anleggsmidlar. Porteføljen er bokført til totalt 47 millionar kroner ved årsskiftet. Bankens store porteføjljevækst i EBK i 2016 førte til at banken måtte kjøpe aksjar for 11,5 millionar kroner ved rebalanseringen i 2017. EBK har og hatt to emisjonar i 2017, der banken har kjøpt aksjar for 2,9 millionar kroner. Dette i tråd med avtalen for bruk av Eika Boligkreditt. Det er gjennomført eit mindre nedslag av de danske SDC aksjane i forbindelse med rebalansering.

I 2017 var banken med å stifta eigedomsmeklarselskapet Aktiv Sunnhordland AS med ein eigardel på 33 prosent. Frå før er banken medeigar i Aktiv Hordaland AS med 38 prosent. Samarbeida med eigedomsmeklarselskapa skal skape ny forretning for alle partar og det er forventa tilfredsstillande avkastning på bankens investeringar i år som kjem.

Kravet til bankene sin LCR (Liquidity Coverage Ratio) er 100 prosent per 31.12.2017. Tysnes Sparebank sin LCR er 136 prosent ved årsskiftet.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

Utlånsveksten på eigen balanse er høg og banken har finansiert deler av veksten gjennom opptak av to nye lån i Kredittforeningen for Sparebanker (KFS) pålydande totalt 80 millionar kroner siste året. Totalt har banken finansiering via KFS pålydande 200 millionar kroner. Banken har utstedt eit nytt obligasjonslån pålydande 40 millionar kroner. Netto låneforpliktelsar for obligasjonsgjeld er redusert med 10 millionar kroner i 2017.

Banken har ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner. Banken har tatt opp eit ansvarleg lån pålydande 30 millionar kroner siste kvartalet i 2017 for å betra kapitaldekninga.

Garantiar

Bankens samla garantivolum per 31.12.2017 er 23,256 millionar kroner mot 17,966 millionar kroner i 2016. Garantiansvaret overfor kundar har auka med 5 millionar kroner. Garantiansvaret overfor EBK er uendra sjølv med stor porteføjljevækst i EBK.

Soliditet/eigenkapital

Bankens soliditet er betra i 2017 for å sikra vidare vekst. Banken gjennomførte ein garantert retta emisjon med netto innbetalt emisjonsproveny på 33,333 millionar kroner. Eksisterande eigarar hadde fortrinnsrett på eit brutto emisjonsproveny på 30 MNOK, mens nye eigarar fekk tilbod om eit brutto emisjonsproveny på 5 MNOK. Det vart overteikning av både eksisterande og nye eigarar. Kapitalen kom hovudsakleg frå vår region og banken fekk om lag 70 nye eigarar.

Sum eigenkapital utgjer 242 millionar kroner, inkludert årets resultat og ansvarleg lånekapital er på 50 millionar kroner. Banken oppfyller gjeldande lovkrav med god margin og er god kapitalisert. Bankens kapitaldekning er 21,2 prosent ved utgangen av året, mot 21,0 prosent per 31.12.2016. Bankens kjernekapitaldekning er 19,0 prosent ved utgangen av året,

mot 21,0 prosent per 31.12.2016. Rein kjernekapital var 15,6 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2017 og er auka til 17,6 prosent ved årsskiftet.

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 prosent. Alle måla er innfridd ved årsskiftet.

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

EIGARSTYRING

Tysnes Sparebank er som sparebank ein sjøveigande institusjon som driv tradisjonell sparebankverksemd. Eigenkapitalen er bygd opp av sparebankens fond (resultata frå drifta, totalt 132,6 MNOK) og eigenkapitalbevis (109,3 MNOK).

Finansforetakslova 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.

Liste over kven som er med i dei styrande organa i banken, er teken inn i årsrapporten. Forstandarskapet vel ansvarleg revisor. Forstandarskapet i Tysnes Sparebank vedtok ny revisor i 2017, RSM Norge AS med kontor på Voss.

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 myndighetene.

Eigenkapitalbevis – utbyttepolitikk og omsetning

Tysnes Sparebank har som økonomisk mål å oppnå resultat som gjev ei god og stabil avkastning på bankens si samla eigenkapital. 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 årsrekneskapa er godkjend av forstandarskapet. Ved fastsettelse av størrelsen på kontantutbytte og gåver, vil det bli tatt hensyn til Bankens resultatutvikling, marknadssituasjon, stabilitet i utbytte og behovet for eigenkapital.

Bankens eigenkapitalbevis vart notert på Merkur Market 18 desember 2017. Merkur Market er ein marknadsplass under Oslo Børs, der potensielle seljarar og kjøparar kan omsetja eigenkapitalbevisa gjennom ein profesjonell omsetningskanal. Det er mange lokale eigarar, men det har ila 2017 vore noko omsetjing av eigenkapitalbevisa. Kurs per 31.12.2017 er kr. 115.

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 risikostyring. Styret får periodisk rapportering for å sikra seg at retningslinjer vert følgde, og at eksponeringa er innanfor vedtekte 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 samheng med bankens strategi og vedtekter.

I tillegg til policy for verksemds- og risikostyring har banken egne 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 samheng med dei andre risikotypar. Banken har ikkje etablert egne 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 kredittrisiko. Kredittrisiko er risiko for tap knytte til at bankens låne- og kredittkunder 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 kunder 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 veksa 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 at utlån til bedriftskunder har vore høg dei siste åra og nye kunder med manglande historikk scorar dårleg i bankens risikoklassifiseringssystem. Dei fleste kundane er som hovudregel små-/mellomstore dersom dei har lån i banken. Hovudregelen er at nye bedriftskunder skal vera etablert innan bankens hovudmarknadsområde. Dersom det ikkje er tilfelle skal selskapet vera eigd eller drevet av personar som er godt kjent av banken. Utviklinga i risikoklassifisering 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, eigdomsprisar 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 kredittrisiko. Dei nye bedriftskundane til banken skal i hovudsak koma frå bankens næringsområde og ikkje medføre større risiko (utlån) enn eit års resultat før skatt for banken. Styret har ei målsetjing om at summen av bankens engasjement til bedriftskunder maksimalt skal utgjera 20 prosent av samla utlånsportefølje, men i ein vekstfase kan andelen svinge litt. Andelen har auka ytterlegare i 2017 til 24,6 prosent ved årsskiftet.

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 møta forpliktelsane sine etter kvart som dei forfell. Likviditeten er avhengig av bankens balansestruktur, likviditeten i pengemarknaden og bankens kredittverdighet. 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 78 prosent ved årsskiftet mot 81 prosent på same tid i fjor. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er også redusert frå 57 til 55 ved årsskiftet. Banken har fokus på ein balansert vekst og dette er det til dels lukkast med i 2017. Sal av bankens innskotsprodukt vert fortsatt 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 ingen vesentlege fastrenteinnskot ved årsskiftet. 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.

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

ORGANISASJON

Ved utgangen av 2017 var det 18 fast tilsette i banken. Desse er fordelte på 13 kvinner og 5 menn.

Likestillingsarbeidet innanfor sparebanknæringa ligg langt framme, og har nådd det målet som myndigheitene 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. Utfordringa for banken har vore å auka andel av menn i organisasjonen – dette er no på rett veg slik at ein likefordeling mellom kjønn er tilfredsstillande.

Styret i banken er sett saman av tre kvinner og tre 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 2017 til saman 204 fråværsdagar. Om lag 50 av desse dagane var grunna barns sjukdom eller annan permisjon. Fråvær grunna eigen sjukdom utgjer om lag 3,78 %, herav er det 99 dagsverk som er langtidssjukemeldt fråvær. Sjukefråvær < 16 dagar utgjer om lag 1,35% - noko som er på eit tilfredsstillande nivå. Fråværet kjem ikkje av sjukdom som er relatert til arbeidsmiljøet.

Det er i året ikkje registrert arbeidsuhell eller ulykker med personskade. Banken har ikkje etablert samarbeide med bedriftshelseteneste og vurderer det p.t. som ikkje naudsynt.

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 leiarane sine, har eit verdigrunnlag som vert fulgt 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 pleiast 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 2017. Banken sikrar også tilsette sin 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 førsteval 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 attraktivt arbeidsplass som arbeider for å verta eit kompetansesenter i Sunnhordland innanfor våre fagfelt.

Som frittstående 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. Fordelinga mellom person- og bedriftsmarknaden skal vera om lag 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 2017.

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

UTSIKTENE FRAMOVER

Året 2018 startar med mange positive signal. Arbeidsløysa går ned – den norske valutaen stabiliserer seg på eit nivå noko under det som har vore dei siste åra. Det er ei føremon for mellom anna turistindustrien.

I vår region er det auka optimisme – mange store verksemdar går betre enn på lenge. Dei store investeringane som har vore planlagt i industrien ser no ut til å verta ein realitet. Det gjev eit grunnlag for åra som kjem.

I vårt marknadsområde er det mange større banker som har lagt ned sine kontor. Det skaper moglegheiter for vårt bankkonsept. 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 moglegheiter 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.

TAKK

Året 2017 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.

Styret vil retta ei takk til alle kundane, eigenkapitalbevis-eigarane og forretningskontaktane våre for den tiltrua dei har vist oss, og for godt samarbeid i 2017. Styret har stor tru på at banken i 2018 og frametter skal skapa verdiar for våre lokalsamfunn, eigarar og tilsette.

Tysnes, 21. februar 2018 i styret for Tysnes Sparebank

 Leif Magne Hovland Styreleiar	 Bente Raknes Nestleiar i styret	 Vidar Hoviskeland Styremedlem
 Ingvild Aslaksen Hustad Varamedlem	 Torunn Nødland Varamedlem	 Dag Sandstå Banksjef

EIKA ALLIANSEN

EIKA ALLIANSEN

Tysnes Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 69 lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har ein samla forvaltningskapital på over 400 milliardar kroner, nær ein million kundar og meir enn 3000 tilsette. Eika Alliansen er såleis ein av dei største aktørane i den norske bankmarknaden - og ein av dei viktigaste aktørane for norske lokalsamfunn. 9. januar 2018 sa 11 bankar opp alle avtalane med Eika Gruppen og alle dotterselskapa. Avtalane fell bort når dei respektive oppseiingsfristane går ut; dei fleste avtalane om tre år. Dei 11 bankane som no går ut av Eika Gruppen er: Askim og Spydeberg, Aasen, Drangedal, Klæbu, Harstad, Lofoten, Selbu, Sparebanken DIN, Stadsbygd, Tolga-Os og Ørland.

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 fullt sjølvstende og styrer sjølve eigen strategi og merkevarer. Nærleik og personleg engasjement for kundane og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kva kundane treng og kunnskap om bedriftenes lokale marknad, er truleg dei viktigaste konkurransefortrinna lokalbankane har. Lokalbankane i Eika Alliansen er såleis unike og viktige økonomiske støttespelarar for vekst og utvikling,

både for privatpersonar og norsk samfunns- og næringsliv - i første rekkje gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbydar av økonomisk rådgjeving, kreditt og finans- produkt tilpassa lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankane i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kundar, både i person- og bedriftsmarknaden. Med 69 lokalbankar med 200 bankkontor i 148 kommunar er lokalbankane viktige aktørar i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og arbeidsplassar i mange norske lokalsamfunn.

EIKA GRUPPEN STYRKJER LOKALBANKEN – VISJONEN ER «VI STYRKJER LOKALBANKEN»

Eika Gruppen er finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er å levera tenester til lokalbanken og til kundane i lokalbanken. Eika Gruppen utviklar og leverer tenester som støttar opp om stabil og effektiv bankdrift, samt løysingar og kompetanse som skal sikra vidare vekst og utvikling i bankane, lokalsamfunnet og ikke minst for kundane. Konkret inneber det blant anna å levera ei komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling, og digitale tenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har eit profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressursar i utvikling av nye, digitale løysingar for lokalbankane. Produktselskapa i Eika Gruppen - Eika Forsikring,

Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmeistring - leverer eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande tenester. I tillegg til desse leveransane gjev Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, verksemdstyring med Eika ViS, økonomi- og rekneskaps-tenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innafor område som kommunikasjon, marknad og merkevarer og næringspolitikk for å ta vare på lokalbankanes næringspolitiske interesser på desse områda.

Eika Gruppens samla leveransar sikrar at lokalbankane kan vera konkurransedyktige, slik at dei kan byggja vidare på den sterke, lokale marknadsposisjonen sin.

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.

EIKA BOLIGKREDITT SIKRAR LOKALBANKEN LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er eit kredittforetak som er eigd av 67 norske lokalbankar og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovudformål å sikra lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak, og finansierer utlåna sine ved utsteding av obligasjonar

med fortrinnsrett (OMF). Dette gjer at Eika Boligkreditt kan ta opp lån i den norske og internasjonale finansmarknaden, og til ei kvar tid søkja finansiering der ein får dei beste vilkåra i marknaden. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankane dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan oppretthalda

konkurranseskrafta i forhold til større norske og internasjonale bankar. Eika Boligkreditt har ein forvaltningskapital på om lag 100 milliardar kroner, og er såleis ein viktig bidragsytar til at bankkundane skal kunna få konkurransedyktige vilkår på boliglåna sine.



MAGISK UTSIKT PÅ MALKENES

AV CAMILLA KORSNES

ÅRSREKNESKAP

RESULTATREKNESKAP (tall i 1000)

	NOTE	2017	2016
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		416	351
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		64.398	53.919
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		1.019	791
Sum renteinntekter og lignende inntekter		65.833	55.061
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		3.578	2.658
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		12.133	11.139
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		5.262	4.093
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	1.324	1.131
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	802	708
Sum rentekostnader og lignende kostnader		23.099	19.729
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		42.734	35.332
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		1.449	1.352
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-
Inntekter av eierinteresser i konsemselskaper		-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1.449	1.352
Garantiprovisjoner		183	200
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		12.703	9.816
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	12.886	10.016
Andre gebyr og provisjonskostnader		3.005	2.051
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	3.005	2.051
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		166	249
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		106	117
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		253	187
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	524	553
Andre driftsinntekter		7	-
Sum andre driftsinntekter	23	7	-
Lønn	12	10.626	9.175
Pensjoner	10	1.830	2.313
Gevinst ved overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon			
Sosiale kostnader		2.347	1.652
Administrasjonskostnader		10.365	9.743
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	25.168	22.883
Ordinære avskrivninger		669	631
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	669	631
Driftskostnader faste eiendommer		396	344
Andre driftskostnader		3.926	3.510
Sum andre driftskostnader	14	4.322	3.854
Tap på utlån		1.547	1.992
Tap på garantier m.v.		-	-
Kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-	-
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	1.547	1.992
Gevinst/tap		2	1.136
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		2	1.136
Resultat av ordinær drift før skatt		22.892	16.978
Skatt på ordinært resultat	15	5.286	3.286
Resultat for regnskapsåret	20	17.606	13.692
Overført til/fra sparebankens fond		10.520	10.060
Avsatt til utbytte		6.886	3.432
Avsatt til gaver		200	200

BALANSE (tall i 1000)**EIENDELER**

	NOTE	2017	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	63.510	53.830
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		113.501	119.349
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		5.806	3.544
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		119.307	122.894
Kasse-/drifts- og brukskreditter		170.001	127.614
Byggelån		71.132	48.055
Nedbetalingslån		1.595.606	1.349.190
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	1.836.738	1.524.858
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(4.810)	(4.085)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(6.500)	(6.000)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1.825.428	1.514.773
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		23.029	2.975
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		94.310	63.017
Sum sertifikater og obligasjoner	6	117.339	65.991
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		43.779	49.417
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	43.779	49.417
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		3.436	2.786
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	6	3.436	2.786
Utsatt skattefordel	15	1.014	909
Sum immaterielle eiendeler		1.014	909
Maskiner, inventar og transportmidler		768	685
Bygninger og andre faste eiendommer		7.047	7.484
Sum varige driftsmidler	13	7.814	8.168
Andre eiendeler		87	103
Sum andre eiendeler		87	103
Opptjente ikke mottatte inntekter		2.999	1.413
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		701	434
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		701	434
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		3.700	1.847
SUM EIENDELER		2.185.415	1.820.718

GJELD OG EGENKAPITAL

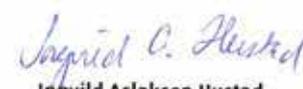
	NOTE	2017	2016
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		20.026	1
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		200.000	120.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	17	220.026	120.001
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.148.255	1.034.069
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		293.735	208.684
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17	1.441.990	1.242.754
Obligasjonsgjeld		209.997	220.032
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18	209.997	220.032
Annen gjeld		18.160	15.953
Sum annen gjeld	19	18.160	15.953
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		3.340	4.045
Pensjonsforpliktelser	10	284	169
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		284	169
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		20.000	20.000
Annen ansvarlig lånekapital		30.000	-
Sum ansvarlig lånekapital	7,18	50.000	20.000
SUM GJELD		1.943.797	1.622.954
Egenkapitalbevis	22	108.851	75.517
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		(290)	(290)
Overkursfond		457	680
Kompensasjonsfond		222	-
Sum innskutt egenkapital	20	109.240	75.907
Sparebankens fond		132.171	121.651
Gavefond		205	205
Utjevningfond		1	1
Sum opptjent egenkapital	20	132.377	121.857
SUM EGENKAPITAL	3	241.618	197.764
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.185.415	1.820.718

Tysnes, 21. februar 2018 i styret for Tysnes Sparebank


Leif Magne Hovland
 Styreleiar


Bente Raknes
 Nestleiar i styret


Vidar Hoviskeland
 Styremedlem


Ingvild Aslaksen Hustad
 Varamedlem


Torunn Nødland
 Varamedlem


Dag Sandstø
 Banksjef

KONTANTSTRAUMANALYSE (tall i 1000)

	2017	2016
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(312.203)	(231.560)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	63.641	53.933
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	199.237	115.986
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(12.931)	(11.836)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	17.763	(762)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	380	327
Endring sertifikat og obligasjoner	(51.348)	(21.225)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	921	781
Netto provisjonsinnbetalinger	9.881	7.965
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	418	436
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	19.880	10.200
Utbetalinger til drift	(34.707)	(21.011)
Betalt skatt	(3.772)	(2.449)
Utbetalte gaver	(200)	(200)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-103.040	-99.413
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(314)	-
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	1.136
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(14.456)	(16.625)
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	1.449	1.352
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-13.321	-14.137
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(10.035)	170.066
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(5.188)	(3.501)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	80.000	24.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	(3.544)	(2.634)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	30.000	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(720)	(1.131)
Emisjon av egenkapitalbevis	33.111	41.232
Utbytte til egenkapitalbevisene	(3.432)	(1.861)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	120.192	226.171
A + B + C Netto endring likvider i perioden	3.831	112.621
Likviditetsbeholdning 1.1	173.179	60.558
Likviditetsbeholdning 31.12	177.011	173.179
Likviditetsbeholdning spesifisert		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	63.510	53.830
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	113.501	119.349
Likviditetsbeholdning	177.010	173.179

NØKKELTALL

Resultat - tall i MNOK	2017	2016	2015	2014
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	42,7	35,3	29,5	24,6
Netto andre driftsinntekter	11,9	9,9	6,9	5,9
Sum driftskostnader	30,2	27,4	24,4	21,5
Resultat før tap	24,4	17,8	12,0	9,0
Tap på utlån, garantier m.v.	1,5	2,0	1,0	1,1
Gevinst/tap anleggsaksjer	-	-1,1	-1,7	-1,5
Resultat av ordinær drift før skatt	22,9	17,0	12,7	9,5
Skatt	5,3	3,3	2,8	2,4
Resultat etter skatt	17,6	13,7	9,9	7,1
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK				
Forvaltningskapital	2.185	1.821	1.450	1.267
Forvaltningskapital inkl. EBK	2.959	2.467	1.840	1.445
Brutto utlån (egen balanse)	1.837	1.525	1.294	1.121
Utlån EBK	774	646	390	178
Brutto utlån inkl. EBK	2.611	2.171	1.684	1.299
Innskudd	1.442	1.243	1.127	991
Sparebankens fond inkl. årets resultat	133	122	112	104
Egenkapitalbeviskapital	109,0	75,9	34,7	-
Lønnsomhet				
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,3 %	63,2 %	68,0 %	71,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	10,2 %	12,0 %	13,5 %	7,0 %
Egenkapitalavkastning	7,8 %	7,9 %	7,9 %	7,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,8 %	18,4 %	17,9 %	17,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,01 %	0,13 %	-0,17 %	-0,39 %
Utlånsmargin hittil i år	2,89 %	2,63 %	2,80 %	2,83 %
Netto rentemargin hittil i år	2,18 %	2,14 %	2,20 %	2,09 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,87 %	0,83 %	0,74 %	0,60 %
Innskudd og Utlån				
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,6 %	21,6 %	17,4 %	14,9 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	35,9 %	35,0 %	26,7 %	15,7 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	20,5 %	17,8 %	15,4 %	21,3 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste 12 mnd	20,3 %	28,9 %	29,6 %	20,8 %
Innskuddsdekning	78,5 %	81,5 %	87,0 %	88,3 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	55,2 %	57,3 %	66,9 %	76,3 %
Soliditet				
Ren kjernekapitaldekning	17,62 %	19,45 %	17,32 %	14,86 %
Kjernekapitaldekning	19,01 %	20,97 %	19,47 %	17,20 %
Kapitaldekning	21,20 %	20,97 %	19,47 %	17,20 %
Beregningsgrunnlag	1.256.849	977.512	837.773	693.361
Leverage ratio	10,71 %	11,00 %	10,23 %	8,46 %
Likviditet				
LCR	136	206	80	66
Likviditetsindikator 1	104,43	111,21	106,41	110,37
Likviditetsindikator 2	112,62	115,24	109,14	110,37
Egenkapitalbevis				
Resultat per egenkapitalbevis	7,32	6,99	6,77	-
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	100,42	100,90	99,96	-
P/B	1,15	1,04	1,10	-
Kurs per 31.12	115	105*	110*	-

* Siste omsatte kurs

NOTER 2017

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap for 2017 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. Bankens 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 individuelle nedskrivninger på 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 betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfarings-tall, konjunkturrendringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteopp-gang 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 verdivurderes 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. Bankens 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 og tilknyttede selskaper

Banken har per 31.12 ingen investeringer i datterselskaper. Investeringer i tilknyttede selskaper bokføres etter kostmetoden, og nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket 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 avviklet den ytelsesbaserte pensjonsordningen i 2014 og alle ansatte er i dag omfattet av bankens innskuddsbaserte ordning. Ved innskuddsordningen betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. 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 rente-

kostnader 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. Kontantstrømanalysen 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 risikogjennomgang i henhold til kapitalkravforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurranseedyktig 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 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.

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, fordringer og varelager, pant i bankinnskudd, finansielle pant og kausjon.

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

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kredit-

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2017 som ikke er opplyst i regnskapet.

trisiko, 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.

MAKS KREDITTEKSPONERING - POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittekspon.
Lønnstakere o.l.	1.379.995	92.096	8.635	3.710	1.477.016
Utlandet	4.191	-	-	-	4.191
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	19.695	6.216	85	-	25.995
Industriproduksjon	17.545	4.626	3.002	-	25.173
Bygg og anlegg	101.288	7.067	7.726	1.100	114.981
Varehandel, hotell/restaurant	33.976	3.535	1.494	-	39.005
Transport, lagring	18.987	708	1.595	-	21.290
Finans, eiendom, tjenester	238.115	9.476	313	-	247.904
Sosial og privat tjenesteyting	22.946	1.328	406	-	24.680
Sum	1.836.738	125.052	23.256	4.810	1.980.236

2016	Ubenyttede				
	Brutto utlån	kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteknsp.
Lønnstakere o.l.	1.190.505	84.749	8.422	3.285	1.280.391
Utlandet	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

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 kredittbehandlingen. 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 overtrekslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Bankens risikoklassifiseringssystem er basert på en modell som avdekker 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

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.148.643	81.123	8.635	1.238.401	83,9 %	-
Middels risiko, klasse 4-7	157.713	1.480	-	159.193	10,8 %	-
Høy risiko, klasse 8-10	47.411	70	-	47.481	3,2 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	30.367	-	-	30.367	2,1 %	3.710
Ikke klassifisert	52	-	-	52	0,0 %	-
Totalt	1.384.186	82.673	8.635	1.475.494	100,0 %	3.710

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	82,3 %	-
Middels risiko, klasse 4-7	164.092	1.865	-	165.957	13,0 %	-
Høy risiko, klasse 8-10	49.714	683	-	50.397	3,9 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	10.226	-	-	10.226	0,8 %	3.285
Ikke klassifisert	27	-	-	27	0,0 %	-
Totalt	1.195.809	76.708	8.422	1.280.939	100,0 %	3.285

Fordelingen av personmarkedsporteføljen i de ulike risikoklassene er relativt uendret siden 2016. Andelen misligholdte/tapsutsatte lån har økt noe. Noen få mindre engasjement er nedskrevet, mens de andre engasjementene er vurdert tilfredsstillende sikret.

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

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	41.299	7.994	944	50.237	9,7 %	-
Middels risiko, klasse 4-7	197.237	29.261	10.735	237.232	45,9 %	-
Høy risiko, klasse 8-10	190.586	8.790	1.247	200.624	38,8 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	23.422	4.036	1.695	29.153	5,6 %	1.100
Ikke klassifisert	7	7	-	14	0,0 %	-
Totalt	452.552	50.088	14.621	517.260	100,0 %	1.100

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	51.784	8.527	990	61.301	16,4 %	-
Middels risiko, klasse 4-7	140.965	19.145	6.168	166.278	44,4 %	-
Høy risiko, klasse 8-10	128.159	7.899	2.386	138.444	37,0 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	8.137	-	-	8.137	2,2 %	800
Ikke klassifisert	4	-	-	4	0,0 %	-
Totalt	329.049	35.571	9.544	374.164	100,0 %	800

Andel av bedriftsmarkedsporføljen i egen balanse med lav risiko utgjør en lavere andel ved utgangen av 2017 enn ved utgangen av 2016. Det har vært utlansvekst mot bedriftsmarkedet i 2017 – prosentvis vekst er høy, mens volum i kroner er relativt lavt. På nye kunder tar ikke risikoklassifiseringssystemet 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 drevet av personer banken kjenner og som over tid har vist at de lykkes. Enkelte av bedriftene er nystartet, men eid av kjente kunder som ofte driver flere selskaper. Disse bedriftene blir på grunn av manglende historikk sett i høy risikoklasse det første året. Banken følger utviklingen i de ulike risikoklassene tett. Bedrifter som migrerer negativt blir satt under spesiell overvåking.

UTLÅN FORDELT GEOGRAFISK

Ser vi på den geografiske fordelingen av bankens utlån på egen bok er 34 prosent av utlånsporføljen hjemmehørende i Tysnes Kommune. I 2013 var dette tallet 62 prosent. Utlån til Hordaland ellers har økt, mens Norge ellers er fortsatt lav.

Dette samsvarer med bankens strategiske endring i 2013 om å utvide markedsområde til å gjelde Sunnhordland, Hardanger, og Os/Fusa – regionen.

	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Tysnes	622.897	33,9 %	563.593	37,0 %
Hordaland ellers	1.095.600	59,6 %	843.603	55,3 %
Norge ellers	114.051	6,2 %	112.358	7,4 %
Utlandet	4.191	0,2 %	5.304	0,3 %
Brutto utlån	1.836.738	100,0 %	1.524.858	100,0 %

ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE, MEN IKKE NEDSKREVNE LÅN

2017						Sum forfalte
	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	utlån
Personmarked	7.733	1.647	15.016	-	4.608	29.004
Bedriftsmarked	22.238	7.520	1.762	235	939	32.694
Sum	29.971	9.168	16.778	235	5.547	61.699

2016						Sum forfalte
	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

Økningen på forfalte utlån for privat kunder har økt og følges tett. Økningen i mislighold 0-30 dager på bedriftsmarkedet

skyldes noen få større engasjement – disse vurderes ikke som tapsutsatte.

MISLIGHOLDTE LÅN

	2017	2016	2015	2014	2013
Misligholdte lån i alt	48.728	15.478	12.313	6.484	7.555
Individuelle nedskrivninger	-2.300	-2.150	-2.290	-1.150	-1.000
Netto misligholdte lån i alt	46.428	13.328	10.023	5.334	6.555

Fordelingen av misligholdte lån viser at det er en 50/50 fordeling mellom personmarked og bedriftsmarked. Det er

noen få større engasjement, både på privat og bedrift, som utgjør størstedelen. Disse vurderes ikke som tapsutsatte.

	2017	2016	2015
Personmarked	23.838	7.337	3.081
Næringssektor fordelt:			
Bygg og anlegg	1.649	-	7.420
Varehandel, hotell/restaurant	235	1	-
Transport, lagring	-	-	1.812
Finans, eiendom, tjenester	22.064	7.245	-
Sosial og privat tjenesteyting	943	895	-
Misligholdte lån i alt	48.728	15.478	12.313

TAPSUTSATTE ØVRIGE LÅN

	2017	2016	2015	2014	2013
Øvrige tapsutsatte lån i alt	7.176	2.897	2.998	3.273	5.528
Individuelle nedskrivninger	-2.510	-1.935	-1.985	-2.185	-2.985
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	4.666	962	1.013	1.088	2.543

Fordelingen av øvrige tapsutsatte lån

	2017	2016	2015
Personmarked	6.529	2.897	2.998
Næringssektor fordelt:			
Finans, eiendom, tjenester	647	-	-
Tapsutsatte lån i alt	7.176	2.897	2.998

INDIVIDUELLE NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN

	2017	2016
Individuelle nedskrivninger 01.01.	4.085	4.275
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-150	-1.490
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	1.350
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.500	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-625	-50
Individuelle nedskrivninger 31.12.	4.810	4.085

Fordelingen av de individuelle nedskrivningene viser at det hovedsakelig er foretatt nedskrivninger på utlånsporteføljen for privatmarkedet.

	2017	2016
Personmarked	3.710	3.285
Næringssektor fordelt:		
Finans, eiendom, tjenester	1.100	800
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	4.810	4.085

NEDSKRIVING PÅ GRUPPER AV UTLÅN

	2017	2016
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	6.000	5.000
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	500	1.000
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	6.500	6.000

TAPSKOSTNADER UTLÅN/GARANTIER

	2017	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	725	-190
Periodens endring i gruppeavsetninger	500	1.000
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	150	1.124
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	191	116
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-19	-58
Periodens tapkostnader	1.547	1.992

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Standardmetoden innebærer at det benyttes standardiserte, myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. Ved beregning av kapitalkrav for

operasjonell risiko benyttes basismetoden, som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til gjennomsnittlig inntekt siste tre år. Banken har ingen handelsportefølje, og beregner ikke kapitalkrav for markedsrisiko.

	2017	2016
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	108.561	75.227
Overkursfond	457	680
Sparebankens fond	132.171	121.651
Gavefond	205	205
Utjevningsfond	1	1
Kompensasjonsfond	222	-
Sum egenkapital	241.618	197.764
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-20.170	-7.679
Sum ren kjernekapital	221.448	190.085
Fondsobligasjoner	20.000	20.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-2.521	-5.119
Sum kjernekapital	238.927	204.965
Ansvarlig lånekapital	30.000	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-2.521	-
Sum tilleggskapital	27.479	-
Netto ansvarlig kapital	266.405	204.965
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	4.866	1.412
Institusjoner	21	185
Foretak	210.844	131.537
Pantsikkerhet eiendom	720.300	620.882
Forfalte engasjementer	60.602	17.058
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.443	6.311
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.660	23.697
Andeler i verdipapirfond	-	4.233
Egenkapitalposisjoner	33.157	39.945
Øvrige engasjementer	109.826	74.948
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-	-12.798
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.171.720	907.410
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	85.130	70.105
Sum beregningsgrunnlag	1.256.849	977.515
Kapitaldekning i %	21,20 %	20,97 %
Kjernekapitaldekning i %	19,01 %	20,97 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,62 %	19,45 %

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 kapital-

markedet 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 be-

visst 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 eit par misligholdte lån fra Eika Boligkreditt i 2017. 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, for-

venter 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 7,7 mill. kroner. Likvidetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

For å redusere likvidetsrisikoen ytterligere har banken inngått avtale om trekkrettigheter på 90 millioner i DnB per 31.12.2017. Dessuten har banken ubenyttet lånerett fra Kredittforeningen for Sparebanker. Likvidetskravene følger løpende opp gjennom året. Tabellen under viser restløpetidene på eiendels – og gjeldsposter per 31.12.

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63.510	63.510
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	119.307	119.307
Utlån til kunder	249.372	29.266	73.293	372.670	1.112.138	-11.310	1.825.429
Obligasjoner/sertifik.	-	3.000	6.000	108.338	-	-	117.338
Aksjer	-	-	-	-	-	47.215	47.215
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12.615	12.615
Sum eiendeler	249.372	32.266	79.293	481.008	1.112.138	231.337	2.185.414

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	-	185.000	-	20.026	220.026
Innskudd fra kunder	-	111.930	-	-	-	1.330.060	1.441.990
Obligasjonsgjeld	-	70.000	50.000	90.000	-	-3	209.997
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	20.000	-	20.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	30.000	-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	21.784	21.784
Egenkapital	-	-	-	-	-	241.618	241.618
Sum gjeld og egenkapital	-	196.930	50.000	275.000	50.000	1.613.485	2.185.415

I tabellen er kasse/drifskreditter tatt med under kolonne 3-12 mnd.

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. 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./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63.510	63.510
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	119.307	119.307
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	1.825.428	1.825.428
Obligasjoner/sertifik.	24.147	87.191	6.000	-	-	-	117.339
Aksjer	-	-	-	-	-	47.215	47.215
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12.615	12.615
Sum eiendeler	24.147	87.191	6.000	-	-	2.068.076	2.185.415

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	60.000	140.000	-	-	-	20.026	220.026
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.441.990	1.441.990
Obligasjonsgjeld	100.000	110.000	-	-	-	-3	209.997
Fondsobligasjoner	20.000	-	-	-	-	-	20.000
Ansvarlig lån	30.000	-	-	-	-	-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	21.784	21.784
Egenkapital	-	-	-	-	-	241.618	241.618
Sum gjeld og egenkapital	210.000	250.000	-	-	-	1.725.415	2.185.415

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				
Børsnoterte	14.000	14.028	14.028	14.029
Ikke børsnoterte	9.000	9.001	9.001	9.003
Sum utstedt av det offentlige	23.000	23.029	23.029	23.031
Utstedt av andre				
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	69.000	69.381	69.290	69.485
Ikke børsnoterte	25.000	25.020	25.020	25.088
Sum utstedt av andre	94.000	94.401	94.310	94.573
Sum sertifikater og obligasjoner	117.000	117.430	117.339	117.604

Eika Kapitalforvaltning AS forvalter bankens renteportefølje. Alle obligasjoner er utstedt i NOK og all forvaltning siste år er gjort med rentepapirer med en maks gjenværende løpetid på inntil 5 år. Bankens beholdning av rentebærende papirer har en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 2,18 år.

Gjennomsnittlig effektiv rente på obligasjonsporteføljen er 1,54 prosent. Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som faktiske renteinntekter over gjennomsnittlig investert kapital gjennom året.

AKSJER

	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Ikke børsnotert				
979319568 Eika Gruppen AS	41.712	1.250	1.250	5.110
916148690 Sparebankmatr Sp (Spama)	100	10	10	129
937896581 Hjelmeland Sparebank	3.733	411	411	411
937894805 Kvinesdal Sparebank	3.940	394	394	394
885621252 Eika BoligKreditt	9.076.406	38.885	38.885	38.029
979391285 EiendomsKreditt	16.000	1.655	1.655	1.943
914766273 Norsk Bokreiding	10	1	1	1
939168451 Tysnes Trygdepensjonat	18	18	18	18
884168872 Bladet Tysnes AS	25	25	25	150
988414581 Tysnes Breiband AS	112	202	202	209
914796032 Tysnespakken AS	300	9	9	9
913851080 BANKID Norge AS	35	55	55	55
16988138 SDC AF 1993 H. A	1.568	714	714	775
991236465 Sunnhordlandsambandet AS	150	150	150	78
Sum anleggsaksjer	9.144.109	43.779	43.779	47.310

Endringer i 2017	Anleggsaksjer
Inngående balanse	29.379
Tilgang 2017	14.457
Avgang 2017	-57
Utgående balanse anleggsaksjer	43.779

	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Eierandel
Tilknyttede selskaper				
993404020 Aktiv Hordaland AS	95	2.786	2.786	38,0 %
919290226 Aktiv Sunnhordland AS	1.655	650	650	32,7 %
Sum tilknyttede selskaper	1.655	650	650	

I 2017 var banken med på å stifte eiendomsmeglerforetaket Aktiv Sunnhordland AS med en eierandel på 33 prosent. Aksjeposten er klassifisert under tilknyttede selskaper

Banken har ingen andeler i rentefond eller aksjefond per 31.12.2017.

NETTO GEVINST/-TAP PÅ VALUTA OG VERDIPAPIRER

	2017	2016
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	130	29
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-8	-106
Kursregulering obligasjoner	44	327
Netto gevinst/-tap obligasjoner	166	249
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	2	-
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-157	-289
Kursregulering aksjer og andeler	261	406
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	106	117
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	252	187
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	524	554

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.

Bankens ansvarlige lån ble tatt opp i norske kroner den 4. oktober 2017. Rentemarginen på lånet er 2,30 prosentpoeng over 3 måneders NIBOR.

Lånets betingelser per 31. desember 2017 er spesifisert i note 18.

	2017	2016
Ansvarlig lånekapital	213	-
Fondsobligasjoner	1.111	1.131
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	1.324	1.131

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 kreditsaldo 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.

	2017	2016
Avgift til Sikringsfondet	799	708
Rentekostnader, Skatteoppjøret	4	-
Sum andre rentekostnader	803	708

NOTE 9 – PROVISJONSINTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2017	2016
Garantiprovisjon	183	200
Formidlingsprovisjon	33	28
Betalingsformidling	4.838	4.287
Verdipapirforvaltning og -omsetning	655	482
Provisjon Eika Boligkreditt	4.459	2.585
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	1.972	1.763
Andre provisjons- og gebyrinntekter	746	671
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.886	10.016

Provisjonskostnader	2017	2016
Betalingsformidling, interbankgebyrer	2.456	1.959
Andre provisjonskostnader	549	92
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	3.005	2.051

NOTE 10 – PENSJON

Banken vedtok å avvikle bankens ytelsesbaserte pensjonsordning i 2014. Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning gjennom Danica Pensjon for alle 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 tjenstepensjon.

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 2017 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 284 TNOK.

	2017	2016
Innskuddspensjon	918	826
Gavepensjon	2	32
AFP	174	142
Førtidspensjonsavtale inkl. arbeidsgiveravgift	736	1366*
Tilbakeføring forpliktelse vedrørende en enkepensjon	-	-53
Sum pensjonskostnader	1.830	2.313

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

NOTE 11 – LØNNS – OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2017	2016
Lønn til ansatte	10.156	8.737
Honorar til styre og tillitsmenn	470	438
Pensjoner	1.830	2.313
Arbeidsgiveravgift	1.328	1.129
Finansskatt	644	49
Velferd, øvrige personalutgifter	375	474
EDB-kostnader	6.543	5.767
Markedsføring, sponsor	772	1.307
Reiser, opplæring etc	762	596
Rekvisita	105	86
Honorarer eksterne tjenester	1.591	1.658
Telefon, datalinjer, porto	591	329
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	25.168	22.883

Antall ansatte pr 31.12.	18,0	16,0
Antall årsverk pr 31.12.	17,0	15,5
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	16,6	15,5

NOTE 12 – LÅN OG YTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef	1.311	931	75	2.318	-
Økonomisjef/Risk Manager	972	136	18	1.125	1.000*
Sum ledende ansatte	2.283	1.067	93	3.443	1.000
Styre					
Leder	83	-	12	95	150*
Medlem	71	-	1	72	1.880
Medlem	54	-	1	55	1.925
Medlem	57	-	-	57	-
Medlem	57	-	-	57	1.800
Medlem	46	-	-	46	1.370
Observatør	-	-	-	-	-
Samlede ytelser og lån til styret	369	-	15	383	7.125
Forstanderskap					
Leder	17	-	-	17	1.000*
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	50	-	1	51	21.680
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	67	-	1	68	22.680

*rammekreditt

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 2017 om lag 180 TNOK. Beregningen

er gjort med 25 prosent rabatt i forhold til ordinær rente. 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 01.01.2017	7.420	22.842	30.262
Tilgang	314	-	314
Kostpris 31.12.2017	7.734	22.842	30.576

Akkumulerte avskrivninger 01.01.2017	6.735	15.358	22.093
Ordinære avskrivninger	232	437	669
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2017	6.967	15.795	22.762
Bokført verdi 31.12.2017	768	7.047	7.814

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Balanseført verdi 31.12
Teiglandsvegen 2, 5680 TYSNES	Bankbygg Våge	518	7.047
Sum			7.047

Banken eier hovedkontoret på Våge. Leieavtalen for bankens lokaler på Husnes løper frem til 2020. For kontoret på Lagunen er det inngått en oppsigelig leiekontrakt. Det er inngått en 7 årig leieavtale for kontoret på Stord med virkning f.o.m 01.01.2017. Banken er samlokalisert med Aktiv Sunnhordland AS

og leiekostnaden deles mellom banken og eiendomsmeglerforetaket 50/50. For bankens møteplasser i Rosendal og Odda er det inngått leieavtaler med kortere løpetid.

Årets leiekostnader utgjør 615 TNOK.

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2017	2016
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	396	345
Honorar ekstern revisor	343	306
Driftskostnader lokaler	106	40
Leie av lokaler	615	263
Maskiner, inventar og transportmidler	532	330
Forsikringer	110	90
Eika Gruppen AS	1.384	1.342
Andre driftskostnader	835	1.138
Sum andre driftskostnader	4.322	3.853

Spesifikasjon av revisjonshonorar

Lovpålagt revisjon	312	219
Attestasjon	-	58
Andre tjenester utenfor revisjon	185	332
Sum revisjonshonorar inkl. mva	497	608

NOTE 15 – SKATT

	2017
Beregning av betalbar skatt	
Resultat før skattekostnad	22.892
Permanente forskjeller	-2.980
Endring midlertidige forskjeller	423
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	20.335
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	5.084

Skattekostnad	2017
Betalbar inntektsskatt for året	5.084
Endring utsatt skatt	-106
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	44
Formuesskatt	264
Sum skattekostnad	5.286

Betalbar skatt fremkommer som følger:

Formuesskatt	264
Inntektsskatt	5.084
Sum betalbar skatt	5.347

Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2017
Varige driftsmidler	-82	-1.359
Rekneskapsmessig avst. For forpliktelser	-621	-1.819
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-115	-284
Gevinst og tapskonto	127	-505
Obligasjoner og andre verdipapirer	269	-91
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-423	-4.058
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-106	-1.014

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2017
25% skatt av resultat før skatt	5.723
25% skatt av permanente forskjeller	-745
25 % av endring midlertidige forskjeller	106
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	44
Formuesskatt	264
Endring utsatt skatt	-106
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	5.286

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2017	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	3.493	3.518
Kontanter i utenlandske valutasorter	243	215
Innskudd i Norges Bank	59.774	50.097
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	63.510	53.830

NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	20.026		1	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	200.000		120.000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	220.026	1,84 %	120.001	2,28 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.148.255		1.034.069	
Med avtalt løpetid	293.735		208.684	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.441.990	0,84 %	1.242.754	0,94 %

Gjeld med avtalt løpetid til kredittinstitusjoner består av fem KFS-lån. Utestående per 31.12.2017 er spesifisert under.

	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi
KFS-lån				
20140023	26.05.2014	27.02.2018	15.000	15.000
20140022	20.05.2014	12.02.2019	45.000	45.000
20160011	23.02.2016	03.04.2019	60.000	60.000
20170019	11.04.2017	17.09.2019	30.000	30.000
20170018	11.04.2017	11.05.2020	50.000	50.000
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid			200.000	200.000

Innskudd fra kunder	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	969.681	67,2 %	844.730	68,0 %
Utlandet	10.174	0,7 %	10.881	0,9 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	33.930	2,4 %	40.074	3,2 %
Industriproduksjon	73.991	5,1 %	72.584	5,8 %
Bygg og anlegg	36.031	2,5 %	30.712	2,5 %
Varehandel, hotell/restaurant	18.177	1,3 %	17.533	1,4 %
Transport, lagring	2.817	0,2 %	4.710	0,4 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	131.604	9,1 %	69.678	5,6 %
Sosial og privat tjenesteyting	81.211	5,6 %	74.436	6,0 %
Offentlig forvaltning	84.374	5,9 %	77.417	6,2 %
Sum innskudd	1.441.990	100,00 %	1.242.753	100,00 %

Innskudd	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Tysnes	741.029	51,4 %	734.219	59,1 %
Hordaland ellers	624.897	43,3 %	418.218	33,7 %
Landet for øvrig	65.890	4,6 %	77.445	6,2 %
Utlandet	10.174	0,7 %	12.871	1,0 %
Sum innskudd	1.441.990	100,00 %	1.242.753	100,00 %

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

Utestående pr 31.12.2017	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Nominell rente
Obligasjonslån					
NO0010792815	04.05.2017	05.09.2019	40.000	40.000	1,56 %
NO0010758840	08.03.2016	08.03.2018	70.000	70.000	2,28 %
NO0010764251	29.04.2016	29.10.2018	50.000	50.000	2,19 %
NO0010769573	20.07.2016	20.01.2020	50.000	50.000	2,18 %
Under/overkurs				-3	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			210.000	209.997	
Fondsobligasjon og Ansvarlig lån					
NO0010807704	04.10.2017	04.10.2027	30.000	30.000	3,12 %
NO0010700404	21.01.2014	Evigvarende	20.000	20.000	5,33 %
Sum ansvarlig kapital/lånekapital			50.000	50.000	

Banken har fire utstedte obligasjonslån. Over/underkursen kostnadsføres planmessig hvert år frem til forfall. Kostnaden resultatføres som en justering av rentekostnaden.

Alle obligasjonslånene er notert på Nordic ABM. Banken tok et ansvarlig lån høsten 2017 med forfall 04.10.2027.

NOTE 19 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2017	2016
Annen gjeld		
Skyldige offentlige avgifter	48	45
Betalbar skatt	5.347	3.728
Skattetrekk	470	397
Leverandørgjeld	1.846	845
Annen gjeld ellers	3.354	7.300
Gaver	210	206
Avsatt utbytte	6.886	3.432
Sum annen gjeld	18.160	15.953

NOTE 20 – EGENKAPITAL

	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Kompensasjonsfond	Sparebankens fond	Gavefond	Utjevningsfond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	75.228	679	-	121.652	205	1	197.765
Fordeling overkursfond etter emisjon i 2016	-	-222	222	-	-	-	-
Emisjon	33.333	-	-	-	-	-	33.333
Årsoppgjørsdisposisjoner	-	-	-	10.520	-	-	10.520
Egenkapital 31.12.2017	108.561	457	222	132.172	205	1	241.618

	2017	2016
Avsatt til gaver	200	200
Overført til Sparebankens fond	10.520	10.060
Avsatt til utbytte	6.886	3.432
Sum	17.606	13.693

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 31.12.17 lån for 774 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 låneporføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterede 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. I tillegg 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 markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2017 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 %.

	2017	2016
Garantiansvar ovenfor kunder		
Betalingsgarantier	4.062	2.968
Kontraktsgarantier	10.559	6.576
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	14.621	9.544

Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Saksgaranti	894	1.964
Tapsgaranti	7.741	6.458
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	8.635	8.422

Sum garantiansvar	23.256	17.966
--------------------------	---------------	---------------

	2017		2016	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Tysnes	18.406	79,1 %	15.589	86,8 %
Hordaland ellers	4.850	20,9 %	2.377	13,2 %
Sum garantier	23.256	100,00 %	17.966	100,00 %

NOTE 22 – EGENKAPITALBEVIS

Banken gjennomførte en garantert rettet emisjon høsten 2017 med utstedelse av 333.333 nye egenkapitalbevis. Tidligere har banken gjennomført emisjoner i 2015 og 2016. Bankens eierandelskapital per 31.12.2017 utgjør 108,9 MNOK fordelt på 1.088.507 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-. Bankens egenbeholdning ved årsskiftet er 2.900 egenkapitalbevis. Totalt er det om lag 270 eiere i banken, hovedsakelig lokale eiere.

Egenkapitalbevisene i Tysnes Sparebank er registrert på to ulike ISIN-nummer ved årsskiftet. De nye egenkapitalbevisene som ble utstedt i desember 2017 har ISIN-nummer 001 0810120, og er kun midlertidig fram til disponering av resultatet for 2017 er gjennomført. Da vil de bli registrert under samme ISIN-nummer som egenkapitalbevisene utstedt av banken i henholdsvis april 2015 og desember 2016. Disse har ISIN-nummer 001 0731615.

20 største egenkapitalbevis eiere - NO 001 0731615	Antall EK-bevis	Eierandel
Meidell AS	105.000	13,9 %
Alutec AS	105.000	13,9 %
Sætre Holding AS	105.000	13,9 %
Alsaker Eiendom AS	38.000	5,0 %
NP Holding AS	28.600	3,8 %
Frank Ingebrigtsen	19.350	2,6 %
PTT Invest AS	17.700	2,3 %
Skive Invest AS	16.000	2,1 %
Enzo AS	14.300	1,9 %
Gardsenden AS	12.900	1,7 %
Gaillac AS	10.000	1,3 %
Montem AS	10.000	1,3 %
Kulingen AS	10.000	1,3 %
Stein Malvin Tveit	10.000	1,3 %
Anonym	9.600	1,3 %
Robert Skogvold	9.500	1,3 %
Jon Faste Strømmevold	5.900	0,8 %
IBA Invest AS	5.100	0,7 %
Jan Henry Lyse	5.000	0,7 %
Kristian Austad	5.000	0,7 %
Sum 20 største eiere	541.950	71,8 %
Øvrige	213.224	28,2 %
Sum totalt	755.174	100,0 %

20 største egenkapitalbevis eiere - NO 001 0810120	Antall EK-bevis	Eierandel
Meidell AS	58.095	17,4 %
Alutec AS	58.095	17,4 %
Sætre Holding AS	58.095	17,4 %
Gardsenden AS	10.000	3,0 %
Frank Ingebrigtsen	9.800	2,9 %
PTT Invest AS	9.550	2,9 %
IBA Invest AS	6.382	1,9 %
Enzo AS	5.410	1,6 %
Hilex Finans AS	5.004	1,5 %
Norsk Bioakva AS	3.738	1,1 %
Paladio AS	3.738	1,1 %
Leid D Øvrevåge	3.738	1,1 %
Kjell Agnar Fylkesnes	3.738	1,1 %
Ingebjørg Lien	3.738	1,1 %
Arne T Kambestad	3.591	1,1 %
Jan Henry Lyse	3.000	0,9 %
Jon Eide	2.500	0,8 %
Øystein Flakke	2.400	0,7 %
Dal1 AS	2.300	0,7 %
Jon Faste Strømmevold	2.232	0,7 %
Sum 20 største eiere	255.144	76,5 %
Øvrige	78.189	23,5 %
Sum totalt	333.333	100,0 %

Egenkapitalbevis for ledende ansatte og styrende organer, inkl. nærstående	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	
Dag Sandstå	5.500
Karoline Dalen	4.700
Sum ledende ansatte	10.200
Styret	
Leif Magne Hovland	4.750
Merete Fjellteit Flakke	7.200
Elisabeth Sandven	2.000
Torunn Nødland	100
Sum styre	14.050
Forstanderskapet	
Per Terje Tveit	35.628
Lorentz Lunde	400
Steinar Sætre	163.095
Sigmund Hovland	1.408
Knut Førland	250
Gunnar Hansen	300
Linda Lilleheie Trana	100
Sum forstanderskap	201.181

Personlig nærstående defineres som:

1. Ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold
2. Mindreårige barn til vedkommende selv samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr 1 som vedkommende bor sammen med
3. Foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr 1 og 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapsloven §1-3, annet ledd



FOTO: CAMILLA KORSNES

REVISORS ÅRSMELDING



RSM Norge AS

Strandavegen 11, 5705 Voss
Pb. 136, 5701 Voss
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 56 52 04 00
F +47 56 52 04 01

www.rsmnorge.no

Til forstandarskapet i TYSNES SPAREBANK

Melding frå uavhengig revisor

Uttale om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Me har revidert TYSNES SPAREBANK sin årsrekneskap som viser eit overskot på kr. 17 606 279. Årsrekneskapen er samansett av balanse per 31. desember 2017 og resultatrekneskap og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret som er avslutta per denne datoen og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining er den vedlagte årsrekneskapen utarbeidd i samsvar med lov og forskrifter og gjev eit rettvisande bilete av banken si finansielle stilling per 31. desember 2017 og av resultatet og kontantstraumar for rekneskapsåret som er avslutta per denne datoen i samsvar med reglane i rekneskapslova og god rekneskapskikk i Noreg.

Grunnlag for konklusjonen

Me har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter i samsvar med desse standardane er skildra i Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen. Me er uavhengige av banken slik det er pålagt i lov og forskrift, og har utøvd våre øvrige etiske forpliktingar i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Anna informasjon

Leiinga er ansvarleg for anna informasjon. Anna informasjon gjeld årsmelding, men gjeld ikkje årsrekneskapen og revisjonsmeldinga.

Vår uttale om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje anna informasjon, og me attesterer ikkje anna informasjonen.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det vår oppgåve å lesa anna informasjon med det føremål å vurdere om det føreligg vesentleg inkonsistens mellom anna informasjon og årsrekneskapen, kunnskap me har opparbeida oss under revisjonen, eller om den tilsynelatande inneheld vesentleg feilinformasjon.

Dersom me konkluderer med at anna informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon er me pålagt å rapportera det. Me har ingenting å rapportera i denne samanheng.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

Medlem av Den Norske Revisorforening.

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.



Revisjonsmelding 2017 TYSNES SPAREBANK

Styret og banksjef sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og banksjef (leiinga) er ansvarleg for å utarbeida årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, medrekna at den gjev eit rettvisande bilete i samsvar med reglane i rekneskapslova og god rekneskapsskikk i Noreg. Leiinga er også ansvarleg for slik intern kontroll som dei finn naudsynt for å kunne utarbeida ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, korkje som fylgje av misleg framferd eller feil.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen må leiinga ta standpunkt til banken si evne til framleis drift og opplysa om tilhøve som har innverknad for framleis drift. Føresetnaden om framleis drift skal leggast til grunn for årsrekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at verksemda vil verta avvikla.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjonen av årsrekneskapen

Vårt mål med revisjonen er å oppnå rimeleg tryggleik for at årsrekneskapen som heilskap ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, korkje som fylgje av misleg framferd eller utilsikta feil, og å gje ei revisjonsmelding som inneheld vår konklusjon. Rimeleg grad av tryggleik er ei høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna ISA-ane, alltid vil avdekka vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som fylgje av misleg framferd eller utilsikta feil. Feilinformasjon vert vurdert som vesentleg dersom den enkeltvis eller samla med rimelig grad kan forventast å påverka økonomiske avgjerder som brukarane føretek basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, medrekna ISA-ane, utøver me profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- skal me identifisera og vurdere risikoen for vesentleg feilinformasjon i rekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller utilsikta feil. Me utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtera slike risikoar, og innhentar revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som fylgje av misleg framferd ikkje vert avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast utilsikta feil, sidan misleg framferd kan vera samarbeid, forfalsking, medvitne utelatingar, urette framstillingar eller overstyring av intern kontroll.
- skal me opparbeida vi oss ei forståing av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforma revisjonshandlingar som er hensiktsmessige etter omstenda, men ikkje for å gje uttrykk for ei meining om effektiviteten av banken sin interne kontroll.
- skal me evaluera om dei rekneskapsprinsippa som er nytta er hensiktsmessige og om dei rekneskapsestimata som er nytta og tilhøyrande noteopplysningar utarbeidd av leiinga er rimelege.
- skal me konkludera på hensiktsmessigheita av leiinga si bruk av framleis drift-føresetnaden ved utarbeidinga av rekneskapen, basert på innhenta revisjonsbevis, og om det føreligg vesentleg usikkerheit knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape vesentleg tvil om banken si evne til framleis drift. Dersom me konkluderer med at det eksisterer vesentleg usikkerheit, vert det kravd at me i revisjonsmeldinga gjer merksam på tilleggsopplysningane i rekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at me modifiserer vår konklusjon om årsrekneskapen og årsmeldinga. Våre konklusjonar er basert på dei revisjonsbevisa som er innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfylgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føra til at banken ikkje held fram med drifta.
- skal me evaluera vi den samla presentasjonen, strukturen og innhaldet, medrekna tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gjev eit rettvisande bilete.

Me har kontakt med styret mellom anna om planlagt omfang av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Me utvekslar også informasjon om vesentlege tilhøve som me har avdekka under revisjonen, medrekna om eventuelle vesentlege svakheiter i den interne kontrollen.

*Revisjonsmelding 2017 TYSNES SPAREBANK***Uttale om andre lovmessige krav***Konklusjon om årsmeldinga*

Basert på vår revisjon av årsrekneskapen som skildra ovanfor, meiner me at opplysningane i årsmeldinga om årsrekneskapen, føresetnaden om framleis drift og framlegget til bruk av overskotet er konsistente med årsrekneskapen og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsrekneskapen som skildra ovanfor, og dei kontrollhandlinga me har funne naudsynt i samsvar med internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikkje er revisjon eller forenkla revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», meiner me at leiinga har oppfylt si plikt til å syta for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av banken sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringskikk i Noreg.

Voss, 21. februar 2018
RSM Norge AS

Åse Steen – Olsen
Statsautorisert revisor

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
Lindbjørg Lunde

Eigenkapitalbevis eigar, valde:

Steinar Sætre
Sigmund Hovland
Knut Førland

Varamedlemer:

Reidun Myklebust
Atle Andersland

Tilsettevalde forstandarar:

Torunn Nødland
Gunnar Hansen
Linda Lilleheie Trana

Varamedlemer:

Kristine Frugård
Oddrun Markhus Tysnes

STYRET

Styreleiar:

Leif Magne Hovland

Nestleiar i styret:

Bente Raknes

Styremedlemer:

Vidar Høviskaland
Merete Fjelltveit Flakke
Elisabeth Sandven
Steffen Sleire Opdal (tils. rep.)
Torunn Nødland (observatør tils.)

Varamedlemer:

Ingvild Aslaksen Hustad
Børge Pedersen
Stein Olav M. Skaten
Torunn Nødland (tils. rep.)

VALKOMITE FORSTANDERSKAPET

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

Varamedlemer:

Bjørn Lande
Elin Flatråker
Knut Førland
Linda Lilleheie Trana (tils. rep.)

VALKOMITE INNSKYTERVALDE

Elin Flatråker (leiar)
Per Terje Tveit
Beate Storesætre

Varamedlemer:

Lars Petter Epland

VALKOMITE FOR EIGARAR AV EIGENKAPITALBEVIS

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

Varamedlemer:

Guro Fjeldet Lunde

DAGLEG DRIFT

Stine Alette Aasheim, kundekontakt
BM, fødselspermisjon fom 04.05

Mona Bårdsen Amland, kundekontakt,
permisjon i 2017

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

Daniel Haugland, autorisert finansiell
kunderådgjevar PM, Husnes

Elise Kristiansen, PM leiar/forsikrings-
ansvarleg

Lars Peder Langeland, autorisert
finansiell kunderådgjevar PM, Stord

Linda Lilleheie Trana, kundekontakt

Greta Lothe, kunderådgjevar PM/BM,
Odda

Torunn Nødland, kundekontakt/
autorisert finansiell kunderådgjevar

Steffen Sleire Opdal, autorisert
finansiell kunderådgjevar BM

Dag Sandstå, banksjef

Siren Simonnes, PM leiar, Husnes

Torunn Hillesvik Sorknes, vikar
kundekontakt fom 01.11

Oddrun Markhus Tysnes, kundekontakt

Gjermund Vik, BM leiar, Stord

Tysnes Sparebank

- lokalbanken din -

post@tysnes-sparebank.no www.tysnes-sparebank.no telefon 53 43 03 00

Besøk oss på:

VÅGE	HUSNES	STORD	LAGUNEN
Teiglandsvegen 2	Heiamyro 11	Bytunet Osen 2	Laguneveien 7
5680 TYSNES	5460 HUSNES	5411 STORD	5239 RÅDAL

Eller avtal tid til ein bankprat på ein av møteplassane våre:

ROSENDAL	ODDA
Skålagato 55	Bakkegata 2
5470 ROSENDAL	5750 ODDA