



TYSNES SPAREBANK - ÅRSRAPPORT 2018

INNHALD

Banksjefen har ordet	s 4
Årsmelding	s 5
Eika alliansen	s 12
Stadfesting frå styret og dagleg leiår	s 13
Årsrekneskap	s 14
Kontantstraumanalyse	s 17
Nøkkeltall	s 18
Noter	s 19
Revisors årsmelding	s 37
Tillitsvalde i Tysnes Sparebank	s 40

BANKSJEFEN HAR ORDET

Banken har det siste året forsterka marknadsposisjonen som den lokale banken for Sunnhordland og Hardanger. Kundane verdset vårt produkt – det gjeld både privat- og bedriftskundar.

Vekst i bank er ein krevjande prosess som treng god styring og kontroll. Den store kundetilgangen og auke i utlån vil krevja ny auke i rein kjernekapital dersom veksten skal halda fram. Styret har derfor innkalla til forstandarskapsmøte der ny kapitalauke vert foreslått gjennomført våren 2019.

Bankens eigenkapitalbevis er noterte på Merkur Market – ein marknadsplass under Oslo Børs. Det har fortløpande vore omsetjingar av eigenkapitalbevis slik at dei som vil kjøpe har kunna gjort det og dei som vil selje har ein profesjonell marknadsplass å nytte til dette.

I løpet av seinhausten/vinteren 2018/19 har banken innleia samarbeide med Jernbanepersonalets Bank og Forsikring (JBF) i Bergen, for å styrkja eigedomsmeklar-selskapet Aktiv i Hordaland. Tysnes Sparebank vil ha rådgjevarar som er tilgjengelege på Aktiv sine kontor på Stord og Lagunen, medan JBF vil ha rådgjevarar på Aktiv sitt kontor i Bergen sentrum. Dette er eit samarbeide som er med å styrkjer alle partar i eit framtids-perspektiv.

Ved årsskiftet flytta banken og Aktiv-konoret på Stord inn i nye moderne lokale sentralt plassert i Leirvik sentrum. Dette er med å synleggjere banken i Leirvik sentrum.

Utviklinga på dei nye salskontora har i løpet av 2018 hatt ei god utvikling. Også hovudkontoret i Våge på Tysnes har stor framgang. Banken tok i 2018 i

bruk eit felles kundesenter som er bygd opp i Eika alliansen. Dette vonar vi gjev våre kundar enda betre tilgjenge når problem skal løysast. Dette kombinert med våre lokale rådgjevarar og moderne digitale system, er med å styrkje bankens vekstevne i tida framover.

Banken er til for å tena kundar og mindre verksemdar 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



FOTO:ARILD PETTERSEN

FINANSIELL KALENDER 2019

Tysnes Sparebank forventar offentleggjering av rekneskap på fylgjande datoar i 2019:

Årsrapport 2018	14.02.2019
1. kvartalsrapport 2018	14.05.2019
2. kvartalsrapport 2018	14.08.2019
3. kvartalsrapport 2018	30.10.2019
Andre datoar:	
Forstanderskapsmøte	27.02.2019
Forstanderskapsmøte	27.03.2019



ÅRSMELDING 2018

BANKENS VERKSAMD

Det har vore stor aktivitet for Tysnes Sparebank i 2018 og kundetilgangen har vore stor.

Banken har 20 tilsette og hovudkontor i Våge på Tysnes. 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 frittståande lokalbank for person- og bedriftskundar i nærområdet.

Lokale tilhøve

Etter nokre tunge år har oljeservicenæringa tatt seg vesentleg opp i 2018, og har god fart inn i 2019. Næringslivet i bankens marknadsområde går godt, og arbeidsløysa er redusert det siste året. Med auka lokal aktivitet og det faktum at det er lågare arbeidsløysa gjer banken optimistisk med tanke på framtida.

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 sikrar full sysselsetning ut til 2024. Dette gjev leverandørindustrien fleire oppdrag og gode framtidsutsikter.

• Kvinnherad

Sørål (aluminiumsverk) på Husnes har no starta prosjektet med å utvida produksjonen – det er forventa at det der vert skapt 100 nye arbeidsplassar.

• Odda

Boliden og Tinfos går veldig bra og gjennomfører fortløpande 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

Sysselsettinga auka med om lag 55 000 i løpet av 2018, i det som var eit unormalt godt år for norsk økonomi. Handelsbalansen endte med overskot på 288 milliardar kroner, godt hjulpet av relativt høge oljeprisar, og ein sterk amerikansk dollar det meste av året. Arbeidsløysa målt ved Arbeidskraftundersøkelsen (AKU) til Statistisk sentralbyrå fal til 4,0 pst mot slutten av året, ned frå 4,2 pst i 2017.

BNP for Fastlands-Norge dei 11 første månadene i 2018 er 2,4 prosent over same månader i 2017.

Konsumprisveksten i 2018 var 2,6 pst, omlag det same som lønsveksten, som er venta å havna på 2,7 pst ifølge siste pengepolitiske rapport fra Norges Bank. Den importveide kronekursindeksen, i-44, endte om lag uendra frå 2017 til 2018, etter store svingningar gjennom året.

Bustadprisane, målt ved Eiendom Norge sin indeks, steig i 2018 med 0,8 pst i same periode. Kredittveksten var avtakande gjennom året, med ein 12-månaders vekst for hushaldningane på 5,4 pst i året til november, ned frå ein vekstrate på 6,1 pst ved inngangen til året. Bankane tar marknadsandeler, med ein gjennomsnittleg utlånsvekst til hushaldningane på 6,6 pst i same periode.

Norges Bank auka sin foliorente frå 0,5 pst til 0,75 pst i september. Rentene på nye nedbetalingslån med pant i bustad auka med 0,11 prosentpoeng i oktober, til 2,54 prosent, etter å ha vore uendra sidan desember 2017. Talet på konkursar var opp 12 pst i dei tre første kvartala av 2018, samanlikna med same periode året før.

RESULTAT OG BALANSE

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

I samband med framlegging av rekneskapen for 2018 stadfester styret at det ikkje kjenner til tilhøve som er viktige for å vurdere banken si stilling, eller resultat av verksemda som ikkje går fram av resultatrekneskap og balanse. Det er heller ikkje kome til endringar som er viktige for vurderinga av årsoppgjeret, etter at rekneskapen vart avslutta.

Resultat

Tysnes Sparebank oppnådde i 2018 eit resultat før skatt på 31,3 millionar kroner, om lag 8,4 millionar kroner høgare enn i 2017. Resultatet etter skatt vart på kr 24,0 millionar kroner. Resultatet etter skatt gjer ein eigenkapitalavkastning på 9,2 prosent.

Driftsinntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter auka med 8,0 millionar kroner til 50,7 millionar kroner. Årsaka til auken dei siste åra er i hovudsak grunna auka utlånsvolum, innan både privat – og bedriftskundar. Rentemarginen er 2,18 prosent ved årsskiftet.

Det er inntektsført 1,227 millionar kroner i utbytte mot 1,449 millionar kroner i 2017. Utbytte består hovudsakleg frå strategiske plasseringar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester vart 15,1 millionar kroner, ein auke på 2,2 millionar kroner frå 2017. Auken er i all hovudsak knytt til auka provisjonar frå Eika Boligkreditt på grunn av stor porteføljeverkst dei siste åra, men provisjonsinntektsveksten i EBK er likevel lav i forhold til porteføljeverksten på grunn av press på rentemarginen. Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester er på om lag same nivå som i fjor, totalt 3,3 millionar kroner per 31.12.2018. Området betalingsformidling er i stor strukturell endring og vil kunne påvirke bankens framtidige inntekter innan dette området.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar, vart bokførte med ein gevinst på 0,1 millionar kroner, som er ein reduksjon på 0,4 millionar kroner samanlikna med fjoråret. Banken har plassert overskotslikviditet i ulike pengemarknadsfond og i obligasjonsmarknaden via Eika Kapitalforvaltning AS. Endra økonomiske utsikter har skapt uro og svingingar i finansmarknaden i 2018. Banken har ingen handelsportefølje, men ein mindre LCR-portefølje. Totalt er det ført 0,1 millionar kroner i tap frå desse likviditetsoverskots plasseringar. Det er ført 0,2 millionar kroner i positivt resultat som følgje av valutakursendringar.

Gevinst av sal av anleggsaksjar

I 2018 solgte banken sine aksjar i Tysnes Breiband AS til Tysnes Kraftlag SA. Det er netto inntektsført 1,171 millionar kroner i transaksjonen. I forbindelse med fusjonen av VIPPS AS m.fl. og EIKA VBB AS er det totalt gevinstført 1,047 millionar kroner.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 32,7 millionar kroner og er ein auke på om lag 2,5 millionar kroner samanlikna med 2017. Auken skuldast i hovudsak auka personalkostnader. Driftskostnader utgjør 1,41 prosent av gj.snitt forvaltningskapital, som er ein nedgang på 0,25 prosent dei to siste åra.

Banken har dei siste åra investert i nye lokaliteter for å møte kundane i nærområdet. Kostnader til IT-utvikling er fortsatt høg, men ellers var 2018 eit driftsår utan større investeringar og kostnadsveksten er redusert frå fjoråret. Bankens kostnadsprosent, vart ytterlegare redusert i 2018 til 52 prosent ved årsskiftet. Dette er i tråd med bankens mål om effektivisert bankdrift.

Tap på utlån og garantiar

Bankens tapskostnader auka i 2018 samanlikna med fjoråret. Det er kostnadsført tap på utlån med 2,148 millionar kroner ved årsskiftet. Banken har fortsatt stor utlånsvest og gruppenedskrivningane er auka med 1,000 millionar kroner. Det er ført ein større individuell nedskrivning på eit privat engasjement, ellers mindre endringar. Bankens tap i prosent av brutto utlån er 0,10 prosent, som er på nivå med samanliknbare bankar. Banken har ikkje hatt tap på garantiar.

Skatt

Skattekostnadene er berekna til 7,298 millionar kroner.

Disponering av bankens resultat

Årsoverskotet vert fordelt mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen i samsvar med deira relative del av bankens eigenkapital før resultatdisponeringar. Per 31.12.2018 er eigenkapitalbevisbrøken 45,12 prosent. Tysnes Sparebank har som økonomisk mål å oppnå resultat som gjev ei god og stabil avkastning på bankens si samla eigenkapital. Styrets mål dei kommande åra er mellom 50 og 80 prosent kontantutbytteutdeling, gitt tilfredsstillande soliditet.

Banken har stor kundetilgang, både av privat - og bedriftskundar, i bankens marknadsområde, og utlånsvest har vore høg dei siste åra. Skal banken oppretthalde målsetninga om ein fortsatt god og balansert vekst må bankens kapital styrkjast og styret foreslår overfor forstandarskapet i banken 70 prosent kontantutbytteutdeling til eigenkapitalbevisegarane i 2018. Dette utgjør totalt 7,570 millionar kroner og gjev eit kontantutbytte på kr 6,97 per eigenkapitalbevis. Resterande andel av eigarkapitalen sin andel av årsoverskotet vert foreslått overført til utjevningsfondet, totalt kr. 3,244 millionar kroner. Utjevningsfondet er eigenkapitalbevisegarane sin eigenkapital, men tel med som bankens kjernekapital.

I tillegg ynskjer bankstyret å setja av kr 200 000 til gåveutdeling til allmennyttige føremål. Resten av overskotet vert tilført sparebankens fond.

Styret gjev framlegg om at årsoverskotet for 2018 etter skatt på 23.966.202 kroner vert disponert som følgjer:

Utbytte på eigenkapitalbevis	kr 7.569.585
Overført til Sparebankens fond	kr 12.952.510
Utdeling til gaver til allmennyttige føremål	kr 200.000
Overført til utjevningsfond	kr 3.244.108
Sum disponert	kr 23.966.202

Etter disponering av resultatet for 2018 er eigenkapitalbevisbrøken 43,54 prosent. Bankens eigen behaldning av eigenkapitalbevis får ikkje utbytte.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør 2,538 milliardar kroner ved årsskiftet. Forvaltningskapitalen har hatt ein 12 månaders vekst på om lag 16 prosent sidan før årsskiftet.

Det er overført 920 millionar kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt (EBK). Dette utgjør 30 prosent av bankens totale utlånsportefølje. Sum forretningskapital er passert 3 milliardar kroner i 2018.

Utlån

Brutto utlån til kundar i eigen balanse er passert 2 milliardar og er per årsskiftet 2,183 milliardar kroner, ein utlånsvekst på om lag 19 prosent dei siste 12 månadane. Dette er i tråd med bankens vekststrategi.

Samla utlånsvolum inkludert Eika Boligkreditt (EBK) er på 3,103 milliardar kroner, ein auke på om lag 19 prosent dei siste 12 månadane. Utlån gjennom EBK er bustadlån innanfor 60 prosent belåning.

Fordeling av utlån mellom privat- og bedriftsmarknaden er uendra frå 2017 og er fordelt 75/25 prosent ved årsskiftet. 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.

Mislegaldne lån (90 dagar og eldre) før avsetningar er på 1,7 prosent av bankens totale utlån, mot 2,7 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 mislegaldne. Tapsutsette lån før avsetningar er fortsatt svært lav og er 0,2 prosent ved årsskiftet. Banken har gode rutiner for oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjementar.

Høg utlånsvekst medfører at banken har auka dei gruppevis nedskrivningane med 1 MNOK i 2018. Nøkkeltall frå Bankenes Sikringsfond er tatt med i vurderinga av nedskrivningane. Dei gruppevis nedskrivningane på totalt 7,500 millionar kroner er vurdert som tilfredsstillande store nok. 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 2017. Om lag 80 prosent av personmarknadsporteføljen er klassifisert til lav risiko. Andelen mislighaldne lån er redusert frå 2,1 prosent i 2017 til 0,8 prosent ved årsskiftet. Størstedelen av dei individuelle nedskrivningane på totalt 5,860 millionar kroner er knytt til bankens personmarknadsportefølje.

Andel av utlån til bedriftskundar med lav risiko er om lag uendra frå 2017. I løpet av 2018 har banken fått fleire nye bedriftskundar. Nye kundar utan betalingshistorikk i bankens

system scorar høgt på risikoklasse. I tillegg har banken prosjektfinansieringa til selskap som har andre banker som sin hovedbank. Dette medfører at ein stor del av bankens bedriftskundar scorar i høg risikoklasse, om lag 50 prosent ved årsskiftet. Banken arbeider tett på dei kundane som har høg risikoklasse for å få betra porteføljestrukturen. Engasjementa er vurdert tilfredsstillande sikra, og det er kun nokon få mindre bedriftsengasjement som er individuelt nedskrevet.

Innskot

Banken har som mål at veksten skal vera balansert slik at tilfredsstillande innskotsdekning vert oppretthalde, men i ein vekstfase er dette krevjande. Total 12 månaders vekst på innskot har vore 15 prosent, mens utlånsveksten på egen balanse har vore om lag 19 prosent. Innskotsdekninga er derfor redusert til 76,1 prosent ved årsskiftet mot 78,5 prosent på same tid i fjor. Totale innskot frå kundar er ved utgangen av året 1,662 millionar kroner. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er på 53,6 prosent og sal av bankens innskotsprodukt vert ei prioritert oppgåve også framover for å sikre god innskotsdekning. Banken har knytta seg opp mot marknadsplassen Fixrate i 2018 for å sikre tilgang til eit større innskotsmarknad.

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 172 millionar kroner ved årsskiftet. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet. Banken har ikkje klart å bygge opp LCR-porteføljen i 2018 pga stor utlånsvekst. Porteføljestørrelsen er derfor uendra frå 2017 og er på 117 millionar kroner og er tilpassa ein låg risikotoleranse.

Bankens aksjeportefølje består av strategiske plasseringar som er klassifisert som anleggsmidlar. Porteføljen er bokført til totalt 57 millionar kroner ved årsskiftet. I samsvar med avtale om bruk av Eika Boligkreditt har banken kjøpt aksjar for 4 millionar kroner ved rebalansering og EBK har og hatt to emisjonar i 2018, der banken har kjøpt aksjar for 3,8 millionar kroner. Dette i tråd med avtalen for bruk av Eika Boligkreditt. I forbindelse med fusjonen til VBB AS er bankens eigardel bokført til 1,8 millionar kroner.

Tysnes Sparebank er medeigar i egedomsmeklarselskapa Aktiv Sunnhordland AS (33 prosent eigardel) og Aktiv Hordaland AS (38 prosent eigardel). Samarbeida med egedomsmeklarselskapa skal skape ny forretning for alle partar og det er forventa tilfredsstillande avkastning på bankens investeringar i år som kjem.

Kravet til bankane sin LCR (Liquidity Coverage Ratio) er 100 prosent per 31.12.2018. Tysnes Sparebank sin LCR er 113 prosent ved årsskiftet. Det er ikkje fastsatt krav til NSFR, som er ein indeks for stabil finansiering, men kravet er forventa til å vera 100 prosent. Banken sin NSFR er 127 prosent ved årsskiftet.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

Utlånsveksten på eigen balanse er høg og banken har finansiert deler av veksten gjennom opptak av nytt lån i Kredittforeningen for Sparebanker (KFS) pålydande 50 millionar kroner siste året. Totalt har banken finansiering via KFS pålydande 215 millionar kroner. Banken har utstedt fire nye obligasjonslån pålydande totalt 200 millionar kroner. Netto låneforpliktelser for obligasjonsgjeld er auka med 80 millionar kroner i 2018.

Banken nytta seg av sin rett til å innfri eksisterande fondsobligasjon den 21. januar 2019 til pari kurs. Finanstilsynet godkjente innløysinga i desember 2018 og banken tok derfor opp ein ny fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner på slutten av året. Kredittspreadane heldt seg relativt stabile gjennom årets tre første kvartal, men steig relativt mykje i årets siste kvartal, og banken klarte derfor ikkje å forbetra rentebetingelsane på den nye fondsobligasjonen. Pålydande for dei to fondsobligasjonane er 38,987 millionar kroner per 31.12.2018.

Banken har eit ansvarleg lån pålydande 30 millionar kroner.

Garantiar

Bankens samla garantivolum per 31.12.2018 er 24,2 millionar kroner mot 23,3 millionar kroner i 2017. Garantiansvaret overfor kundar er redusert. Garantiansvaret overfor EBK er auka med 2,7 millionar kroner grunna stor porteføljeverkst i EBK.

Soliditet/eigenkapital

Sum eigenkapital utgjer 258 millionar kroner, inkludert årets resultat og bankens teljande ansvarlege lånekapital er på 50 millionar kroner. Banken nytta seg av sin rett til å innfri fondsobligasjon N0001070040 den 21. januar 2019 til pari kurs. Finanstilsynet gav løyve til å innfri 4. desember 2018. Iht Finanstilsynets rundskriv 11/2014 kan fondsobligasjonen da ikkje reknast med i den ansvarlege kapitalen og er derfor ikkje tatt med i kapitalberekningane per 31.12.2018.

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportera kapitaldekning konsolidert med eigardel i samarbeidande grupper. Tysnes Sparebank eig 0,17 % i Eika Gruppen AS og 1,00 % i Eika Boligkreditt. Rein kjernekapital etter konsolidering er 14,59 prosent. Bankens kjernekapitaldekning og kapitaldekning etter konsolideringar er hhv. 16,14 prosent og 18,25 prosent.

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. Banken er under dei interne kapitalmåla, men innafor gjeldande lovkrav. Banken har starta arbeidet med å styrkja kapitalen.

Banken er varsla om at Finanstilsynet vil foreta ein risiko og kapitalbehovsvurdering (SREP) av banken i 2019 og vil deretter sannsynlegvis få fastsatt eit individuelt pilar 2-krav. Utover bankens årlege interne kapitalvurderingsprosess (ICA-AP) vurderer styret soliditeten fortløpande.

EIGARSTYRING

Tysnes Sparebank er som sparebank ein sjølveigande institusjon som driv tradisjonell sparebankverksemd. Eigenkapitalen er bygd opp av sparebankens fond (resultata frå drifta, totalt 145,6 MNOK) og eigenkapitalbevis (112,3 MNOK).

Finansføretakslova 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 innskytjarane, 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.

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 årsrekneskapen er godkjend av forstandarskapet. Direkte utbytte er venta å vera mellom 50 % og 80 % i åra som kjem. 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 i løpet av 2018 vore noko omsetjing av eigenkapitalbevisa. Kurs per 31.12.2018 var kr. 121.

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 samanheng med bankens strategi og vedtekter.

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

Kredittrisiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat kredittrisiko. Kredittrisiko er risiko for tap knytte til at bankens låne- og kredittkunder ikkje kan gjer opp for seg til avtalt tid og i samsvar med skrivne avtalar, samtidig med at etablerte sikkerheiter ikkje dekkjer utestående 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 risikoklassifiseringen vert fulgt nøye opp. Risikoklassane er utgangspunkt for bankens fullmaktsstruktur.

Tap på utlån kan ha si årsak i kundane si betalingsevne, eller endringar i panteverdiar som vert påverka av rentenivå, 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 kom frå bankens næringsområde og ikkje medføra større risiko (utlån) enn eit års resultat før skatt for banken. Styret har ei målsetjing om at summen av bankens engasjement til bedriftskunder maksimalt skal utgjera 20 prosent av samla utlånsportefølje, men i ein vekstfase kan andelen svinge litt. Fordeling av utlån mellom privat – og bedriftsmarknaden er 75/25 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 kredittverdigheit. I ein liten bank som Tysnes Sparebank er det viktig å vera oppteken av likviditetsrisikoen.

Styret godkjenner årleg policyen for likviditetsrisiko, og at banken brukar stresstestar og beredskapsplaner som grunnlag i dette arbeidet. Det er blant anna utarbeidd rammer for bankens balansestruktur, forfallsstruktur, størrelse på innskott 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 76 prosent ved årsskiftet mot 78 prosent på same tid i fjor. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er også redusert frå 55 til 53 ved årsskiftet. Banken har fokus på ein balansert vekst og dette er det til dels lukkast med i 2018. 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. 117 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 fastrenteinnskott ved årsskiftet. Fastrenteutlån vert tilbydd gjennom Eika Boligkreditt. Tidspunktet for renteregulering av utlån og innskott 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/svikttande 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 risikoreportar. Risikoen vert vurdert som akseptabel.

ORGANISASJON

Ved utgangen av 2018 var det 19 fast tilsette i banken. Desse er fordelte på 12 kvinner og 7 menn.

Likestillingsarbeidet innanfor sparebanknæringa ligg langt framme, og har nådd det målet som myndighetene meiner er minimumskrav. I Tysnes Sparebank har ein lagt vekt på dette i fleire år, og banken si målsetjing er likestilling på alle nivå så langt det er praktisk mogleg. 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 2018 til saman 204 fråværsdagar. 62 av desse dagane var grunna barns sjukdom eller annan permisjon. Fråvær grunna eigen sjukdom utgjer om lag 4,6 %, herav er det 48 dagsverk som er langtidssjukemeldt fråvær. Sjukefråvær < 16 dagar utgjer om lag 1,2% - 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.

Verksemnda 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 verdier – **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 etterlevd 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 ti autoriserte finansielle rådgjevarar ved utgangen av 2018. 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 førstevalet av bank i vår region og skal gjennom kompetent og godt bankhandverk gje kundane enkel og rask tilgang til gode løysingar. Me er framtidsetta og ein attraktiv 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 som hovudregel vera om lag 80/20 – det betyr at banken må ha ein balansert vekst dei neste åra. Maksimalgrensa for fordelinga er 75/25. Det betyr også at ikkje minst 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

2019 er venta å bli eit år med fortsatt god vekst i norsk økonomi med stor hjelp av ein vekst på 10-15 pst i oljeinvesteringane.

Usikkerheten er imidlertid stor, både som fylgje av at oljeprisen fall tilbake mot slutten av året, og fordi det er mange uromoment internasjonalt i det nye år. BREXIT og handelskonflikten mellom USA og Kina er kanskje dei viktigaste risikoane, saman med ein alltid tilstedevarande fare for nye fall i oljeprisen.

Oslo Børs var mot slutten av 2018 prega av den auka usikkerhet knytt til utsiktene for verdsøkonomien i tida framover. Ned berre marginalt for året som heilhet, men heile 12,5 pst lågare enn toppnoteringane i september.

I bankens marknadsområde er det god aktivitet og utsiktene for 2019 er optimistiske.

Det er krevjande å veksa, men det er nødvendig for å sikre langsiktig lønsemd i banken og langsiktig sjølvstende som lokal sparebank.

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.

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. Det er ein uro i Eika alliansen som banken fylgjer nøye. Det er viktig for alle mindre bankar at så mange som mogeleg kan vera med å dela på utviklingskostnader – spesielt relatert til IT-området.

TAKK

Året 2018 har vore eit særst 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, eigenkapitalbeveiseigarane og forretningskontaktane våre for den tiltrua dei har vist oss, og for godt samarbeid i 2018. Styret har stor tru på at banken i 2019 og i åra frametter skal skapa verdier for våre lokalsamfunn, eigarar og tilsette.

Tysnes, 13. februar 2019 i styret for Tysnes Sparebank



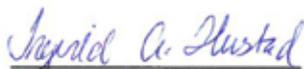
Bente Raknes
Styre leiar



Elisabeth Sandven
Nestleiar i styret



Vidar Høviskeland
Styremedlem



Ingvild Aslaksen Hustad
Styremedlem



Tor Brattebø
Styremedlem



Steffen Sjeire Opdal
Styremedlem



Dag Sandstå
Banksjef

EIKA ALLIANSEN

Tysnes Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har ein samla forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær ein million kundar og meir enn 3000 tilsette. Dette gjer Eika Alliansen til ein av dei største aktørane i den norske bankmarknaden. Med 200 bankkontor i 148 kommuner representerer lokalbankane i Eika ein viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I januar 2018 sa 11 banker opp avtalene sine med Eika Gruppen og datterselskapa. Avtalane opphøyrer når dei respektive oppseiingsfrister utløper, dei fleste med tre kalenderårs frist gjeldande frå 31.12.2018. Dei i dag 10 uttredande bankene (etter fusjon av Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank) er: Askim og Spydeberg Sparebank, Aasen Sparebank, Drangedal Sparebank, Klæbu Sparebank, Sparebanken 68 grader nord, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

LOKALBANKANE SOM STYRKER LOKALSAMFUNNET

Lokalbankane bidrar til økonomisk vekst og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Fysisk nærleik og rådgjevarar som har eit personleg engasjement for den einskilde personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevingar saman med den digitale kvardagsbanken. Det er kundeopplevinga som er lokalbankane sitt viktigaste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankane i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kundar både i personmarknaden og bedriftsmarknaden.

EIKA GRUPPEN STYRKER LOKALBANKEN

Eika Gruppen utgjer finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjerneverksemd er gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveranser til lokalbankane for moderne og effektiv bankdrift. Konkret inneber det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har eit profesjonalsert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løysingar

for lokalbankane og kundane deira. Eika Gruppen har også solide kompetansmiljø som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankane frå eksterne leverandørar der desse velges.

Produktselskapa i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittdbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmeistring - leverer eit breidt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande tenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrer lokalbankane effektiv kommunikasjon og auka tilgjengelegheit.

Utover desse leveransane gir Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, verksemdstyring med Eika ViS, økonomi- og rekneskaps-tenester med Eika Økonomiser-vice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innanfor område som kommunikasjon, marknad og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankane sine interesser på desse områda.

EIKA BOLIGKREDITT SIKRAR LOKALBANKEN LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er lokalbanken sitt kredittforetak som er eigd av 66 norske lokalbankar og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovudformål å sikre lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer si utlånsverksemd ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjonar

med fortrinnsrett (OMF). Det inneber at Eika Boligkreditt har muligheit til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til einkvar tid søke finansiering der ein oppnår marknaden beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankane dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan oppretthalda

konkurransekrafta i forhold til større norske og internasjonale bankar. Eika Boligkreditt har ein forvaltningskapital på drøyt 100 milliardar kroner og er følgeleg ein viktig bidragsyter til at kundane i lokalbankane oppnår konkurranse-edyktige vilkår på boliglåna sine.

STADFESTING FRÅ STYRET OG DAGLEG LEIAR

Me erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapet 2018 er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapet gjev eit rett bilete av banken sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

Me erklærer og at årsmeldinga gjev ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til banken og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken står ovanfor i 2019.

Tysnes, 13. februar 2019 i styret for Tysnes Sparebank



Bente Raknes
Styre leiar



Elisabeth Sandven
Nestleiar i styret



Vidar Høviskeland
Styremedlem



Ingvid A. Hustad
Styremedlem



Tor Brattebø
Styremedlem



Steffen Sleire Opdal
Styremedlem



Dag Sandstå
Banksjef



FOTO: CAMILLA KORSNES

ÅRSREKNESKAP

RESULTATREKNESKAP (tall i 1000)

	NOTER	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		447	416
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		76.882	64.398
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		1.718	1.019
Andre renteinntekter og lignende inntekter		(91)	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		78.956	65.833
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		4.444	3.578
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		15.741	12.133
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		4.976	5.262
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	2.195	1.324
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	919	802
Sum rentekostnader og lignende kostnader		28.275	23.099
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		50.681	42.734
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		1.170	1.449
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	6	57	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1.227	1.449
Garantiprovisjoner		227	183
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		14.870	12.703
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	15.098	12.886
Andre gebyr og provisjonskostnader		3.272	3.005
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	3.272	3.005
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(117)	166
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		7	106
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		239	253
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	129	524
Andre driftsinntekter		-	7
Sum andre driftsinntekter		-	7
Netto andre driftsinntekter		13.181	11.861
Sum driftsinntekter		63.862	54.595
Lønn	11,12	11.840	10.626
Pensjoner	10,11	2.368	1.830
Sosiale kostnader	11	2.585	2.347
Administrasjonskostnader		10.021	10.365
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		26.814	25.168
Ordinære avskrivninger		695	669
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	695	669
Driftskostnader faste eiendommer		383	396
Andre driftskostnader	14	4.777	3.926
Sum andre driftskostnader		5.160	4.322
Sum driftskostnader		32.669	30.158
Tap på utlån		2.148	1.547
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	2.148	1.547
Gevinst/tap		2.219	2
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	2.219	2
Resultat av ordinær drift før skatt		31.264	22.892
Skatt på ordinært resultat	15	7.298	5.286
Resultat for regnskapsåret		23.966	17.606
Utbytte på egenkapitalbevis		7.570	6.886
Overført til Sparebankens fond		12.953	10.520
Avsatt til gaver		200	200
Overført til utjevningsfond		3.244	-
Sum overføringer og disponeringer	20	23.966	17.606

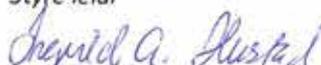
BALANSE (tall i 1000)**EIENDELER**

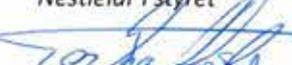
	NOTER	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	108.655	63.510
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		66.400	113.501
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		6.402	5.806
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		72.802	119.307
Kasse-/drifts- og brukskreditter		204.291	170.001
Byggelån		48.140	71.132
Nedbetalingslån		1.930.377	1.595.606
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.182.808	1.836.738
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(5.860)	(4.810)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(7.500)	(6.500)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2	2.169.448	1.825.428
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		14.008	23.029
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		103.282	94.310
Sum sertifikater og obligasjoner	6	117.290	117.339
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		53.421	43.779
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	53.421	43.779
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		3.436	3.436
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	6	3.436	3.436
Utsatt skattefordel		1.321	1.014
Sum immaterielle eiendeler	15	1.321	1.014
Maskiner, inventar og transportmidler		503	768
Bygninger og andre faste eiendommer		6.610	7.047
Sum varige driftsmidler	13	7.113	7.814
Andre eiendeler		6	87
Sum andre eiendeler		6	87
Opptjente ikke mottatte inntekter		4.101	2.999
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		502	701
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4.603	3.700
SUM EIENDELER		2.538.095	2.185.415

GJELD OG EGENKAPITAL

	NOTER	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		19.640	20.026
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	17	215.000	200.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		234.640	220.026
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.218.488	1.148.255
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		443.389	293.735
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17	1.661.878	1.441.990
Obligasjonsgjeld		289.844	209.997
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18	289.844	209.997
Annen gjeld		20.186	18.160
Sum annen gjeld	19	20.186	18.160
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4.313	3.340
Pensjonsforpliktelser		433	284
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	10	433	284
Evigvarende fondsobligasjonslån		38.987	20.000
Ansvarlig lånekapital		30.000	30.000
Sum ansvarlig lånekapital	7, 18	68.987	50.000
SUM GJELD		2.280.281	1.943.797
Egenkapitalbevis		108.851	108.851
Overkursfond		457	457
Beholdning av egne egenkapitalbevis		(290)	(290)
Kompensasjonsfond		222	222
Sum innskutt egenkapital	20,22	109.240	109.240
Sparebankens fond		145.124	132.171
Gavefond		205	205
Utjevningsfond		3.245	1
Sum opptjent egenkapital	20	148.574	132.377
SUM EGENKAPITAL	3	257.814	241.618
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.538.095	2.185.415
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	21	12.805	14.621
Garantier til Eika Boligkreditt	21	11.373	8.635

Tysnes, 13. februar 2019 i styret for Tysnes Sparebank


Bente Raknes
Styre leiar

Ingvild A. Hustad
Styremedlem

Elisabeth Sandven
Nestleiar i styret

Tor Brattebø
Styremedlem

Dag Sandstå
Banksjef

Vidar Høviskeland
Styremedlem

Steffen Sleire Opdal
Styremedlem

KONTANTSTRAUMANALYSE (tall i 1000)

	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(346.167)	(312.203)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	75.795	63.641
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	219.887	199.237
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(16.638)	(12.931)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(981)	17.763
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	326	380
Endring sertifikat og obligasjoner	49	(51.348)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	1.659	921
Netto provisjonsinnbetalinger	11.825	9.881
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	122	418
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-	19.880
Utbetalinger til drift	(30.413)	(34.707)
Betalt skatt	(5.350)	(3.772)
Utbetalte gaver	(200)	(200)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-90.085	-103.040
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	(314)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	7	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(11.748)	(14.456)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	3.538	-
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	1.170	1.449
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-7.033	-13.321
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	79.847	(10.035)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(5.193)	(5.188)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	15.000	80.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(4.321)	(3.544)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	18.987	30.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(2.272)	(720)
Emisjon av egenkapitalbevis	-	33.111
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(6.886)	(3.432)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	95.163	120.192
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-1.955	3.831
Likviditetsbeholdning 1.1	177.010	173.179
Likviditetsbeholdning 31.12	175.055	177.011
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	108.655	63.510
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	66.400	113.501
Likviditetsbeholdning	175.055	177.010

NØKKELTALL

Resultat - tall i MNOK	2018	2017	2016	2015	2014
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	50,7	42,7	35,3	29,5	24,6
Netto andre driftsinntekter	13,2	11,9	9,9	6,9	5,9
Sum driftskostnader	32,7	30,2	27,4	24,4	21,5
Resultat før tap	31,2	24,4	17,8	12,0	9,0
Tap på utlån, garantier m.v.	2,1	1,5	2,0	1,0	1,1
Gevinst/tap anleggsaksjer	-2,2	-	-1,1	-1,7	-1,5
Resultat av ordinær drift før skatt	31,3	22,9	17,0	12,7	9,5
Skatt	7,3	5,3	3,3	2,8	2,4
Resultat etter skatt	24,0	17,6	13,7	9,9	7,1
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	2.538	2.185	1.821	1.450	1.267
Forvaltningskapital inkl. EBK	3.458	2.959	2.467	1.840	1.445
Brutto utlån (egen balanse)	2.183	1.837	1.525	1.294	1.121
Utlån EBK	920	774	646	390	178
Brutto utlån inkl. EBK	3.103	2.611	2.171	1.684	1.299
Innskudd	1.662	1.442	1.243	1.127	991
Sparebankens fond inkl. årets resultat	145	133	122	112	104
Egenkapitalbeviskapital	112,3	109,2	75,9	34,7	
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	52,3 %	57,3 %	63,2 %	68,0 %	71,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,3 %	10,2 %	12,0 %	13,5 %	7,0 %
Egenkapitalavkastning	9,2 %	7,8 %	7,9 %	7,9 %	7,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,9 %	18,8 %	18,4 %	17,9 %	17,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,02 %	-0,01 %	0,13 %	-0,17 %	-0,39 %
Utlånsmargin hittil i år	2,80 %	2,89 %	2,63 %	2,80 %	2,83 %
Netto rentemargin hittil i år	2,19 %	2,18 %	2,14 %	2,20 %	2,09 %
Resultat etter skatt i % av FVK	1,00 %	0,87 %	0,83 %	0,74 %	0,60 %
Innskudd og Utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,5 %	24,6 %	21,6 %	17,4 %	14,9 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	35,8 %	35,9 %	35,0 %	26,7 %	15,7 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	18,8 %	20,5 %	17,8 %	15,4 %	21,3 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste 12 mnd	18,9 %	20,3 %	28,9 %	29,6 %	20,8 %
Innskuddsdekning	76,1 %	78,5 %	81,5 %	87,0 %	88,3 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	53,6 %	55,2 %	57,3 %	66,9 %	76,3 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning	15,74 %	17,62 %	19,45 %	17,32 %	14,86 %
Kjernekapitaldekning	17,14 %	19,01 %	20,97 %	19,47 %	17,20 %
Kapitaldekning	19,25 %	21,20 %	20,97 %	19,47 %	17,20 %
Beregningsgrunnlag	1.422.826	1.256.849	977.512	837.773	693.361
Uvektet kjernekapitalandel	9,42 %	10,71 %	11,00 %	10,23 %	8,46 %
Ren kjernekapitaldekning - forholdsmessig konsolidering*	14,59 %				
Kjernekapitaldekning - forholdsmessig konsolidering*	16,14 %				
Kapitaldekning - forholdsmessig konsolidering*	18,25 %				
Uvektet kjernekapitalandel - forholdsmessig konsolidering*	7,70 %				
*Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper					
Likviditet					
LCR	113	136	206	80	66
NSFR*	127	115			
*Indeks for stabil finansiering som rapporteres til myndighetene hvert kvartal fom 2017					
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis	9,61	7,32	6,99	6,77	
Utbyttegrad	70 %	100 %	100 %	100 %	
Utbytte per egenkapitalbevis*	6,97	8,87	9,17	5,36	
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	103,41	100,42	100,90	99,96	
P/B	1,17	1,15	1,04	1,10	
Kurs per 31.12	121	115	105	110	



FOTO: CAMILLA KORSNES

NOTER

(Av tekniske grunner er notene på bokmål)

INNHold NOTER

	Generelle regnskapsprinsipper	s 19	Note 12	Lån og ytelser	s 30
Note 1	Risikostyring	s 20	Note 13	Varige driftsmidler	s 31
Note 2	Kredittrisiko	s 21	Note 14	Godtgjørelse til revisor	s 31
Note 3	Kapitaldekning	s 25	Note 15	Skatt	s 32
Note 4	Likviditetsrisiko	s 26	Note 16	Kontanter og innskudd i Norges Bank	s 33
Note 5	Renterisiko	s 27	Note 17	Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder	s 33
Note 6	Mærkedrisiko	s 27	Note 18	Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner inkl. ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	s 34
Note 7	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	s 27	Note 19	Spesifikasjon av annen gjeld	s 34
Note 8	Andre rentekostnader	s 27	Note 20	Egenkapital	s 34
Note 9	Provisjonsinntekter og provisjonskostnader	s 27	Note 21	Garantiansvar	s 35
Note 10	Pensjon	s 30	Note 22	Egenkapitalbevis	s 36
Note 11	Lønnskostnader	s 30			

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap for 2018 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, inntråd 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 erfaringstall, konjunkturrendringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Overtatte eiendeler

Banken har pr. 31.12. ingen overtatte eiendeler.

Finansielle derivater

Banken har per 31.12 ingen slike avtaler.

Verdipapirer

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

Obligasjoner og sertifikater

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

Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og egenkapitalbevis er klassifisert som anleggsmidler. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede. Banken anvender porteføljeprinsippet ved vurdering av balanseført verdi. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdifulles 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 driftsøkonomiske 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 rentekostnader frem til forfall.

Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden ved rapportering av kapitaldekningen.

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån. 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 kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risiko-gjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risiko-håndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittisiko, 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.

Kredittisiko 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.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

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

MAKS KREDITTEKSPONERING

Maks kreditteskponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 21.

2018	Ubenyttede				
	Brutto utlån	kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteskp.
Lønnstakere o.l.	1.642.366	85.788	11.373	4.760	1.734.767
Utlånet	5.275	-	-	-	5.275
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	25.331	7.175	85	-	32.592
Industriproduksjon	16.838	4.012	3.002	-	23.853
Bygg og anlegg	127.389	27.749	5.177	300	160.015
Varehandel, hotell/restaurant	25.451	4.505	2.359	-	32.316
Transport, lagring	16.517	1.122	1.615	-	19.254
Finans, eiendom, tjenester	282.305	17.730	161	800	299.396
Sosial og privat tjenesteyting	41.335	1.308	406	-	43.050
Sum	2.182.808	149.391	24.178	5.860	2.350.517

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.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2018 som ikke er opplyst i regnskapet.

Kredittisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kredithåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittisiko, 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. 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.

2017	Ubenyttede				
	Brutto utlån	kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
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	-	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	1.100	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

RISIKOKLASSIFISERING

Risikoklassifisering av kunder 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 overvåking 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

2018	Ubenyttede					
	Brutto utlån	kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.294.415	81.648	11.373	1.387.436	79,5 %	-
Middels risiko, klasse 4-7	254.612	4.075	-	258.687	14,8 %	-
Høy risiko, klasse 8-10	84.323	65	-	84.388	4,8 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	14.260	-	-	14.260	0,8 %	4.760
Ikke klassifisert	30	-	-	30	0,0 %	-
Totalt	1.647.641	85.788	11.373	1.744.802	100,0 %	4.760

2017	Ubenyttede					
	Brutto utlån	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

Fordelingen av personmarkedsporteføljen er noe endret fra 2017, men total andel PM engasjement med lav til middels risiko er uendret. Andelen misligholdte/tapsutsatte lån er halvert. 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

2018	Ubenyttede			Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
	Brutto utlån	kreditter	Garantier			
Lav risiko, klasse 1-3	42.548	6.677	550	49.775	8,1 %	-
Middels risiko, klasse 4-7	196.663	32.137	8.033	236.833	38,7 %	-
Høy risiko, klasse 8-10	271.399	24.581	2.509	298.489	48,8 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	24.553	-	1.714	26.267	4,3 %	1.100
Ikke klassifisert	3	209	-	212	0,0 %	-
Totalt	535.166	63.604	12.805	611.575	100,0 %	1.100

2017	Ubenyttede			Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
	Brutto utlån	kreditter	Garantier			
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

I løpet av 2018 har banken fått flere nye bedriftskunder. Nye kunder uten betalingshistorikk i bankens systemer scorer høyt på risikoklasse. I tillegg har banken prosjektfinansieringer til selskaper som har andre banker som sin hovedbank. Dette medfører at en for stor del av bankens bedriftskunder scorer i høy risikoklasse. Risikoklassifiseringssystemet er under revisjon og med nytt system vil slike kunder i større grad bli fanget opp.

Banken arbeider tett på de kundene som har høy risikoklasse for å få bedret porteføljestrutturen. Bankens bedriftskunder er alle i det primære markedsområde, og kundene er godt kjent av banken. Banken er ikke tilfreds med denne strukturen for de høye risikoklassene, men med en ny revidert klassifikasjonsmodell samt målrettet arbeide med de kundene som har høy risikoklasse er målsetningen at denne fordelingen vil bedres utover i 2019.

UTLÅN FORDELT GEOGRAFISK

Ser vi på den geografiske fordelingen av bankens utlån på egen bok er 30 prosent av utlånsporteføljen hjemmehørende i Tysnes Kommune. I 2013 var dette tallet 62 prosent. Utlån til Hordaland ellers har økt, mens Norge ellers er redusert og

er fortsatt svært lav. Dette samsvarer med bankens strategiske endring i 2013 om å utvide markedsområde til å gjelde Sunnhordland, Hardanger, og Os/Fusa - regionen.

	2018		2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Tysnes	648.677	29,7 %	622.897	40,8 %	563.593	37,0 %
Hordaland ellers	1.431.867	65,6 %	1.095.600	71,8 %	843.603	55,3 %
Norge ellers	96.988	4,4 %	114.051	7,5 %	112.358	7,4 %
Utlånet	5.275	0,2 %	4.191	0,3 %	5.304	0,3 %
Brutto utlån	2.182.808	100,0 %	1.836.738	120,5 %	1.524.858	100,0 %

FORFALTE, MISLIGHOLDTE OG ØVRIGE TAPSUTSATTE LÅN

2018	Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12						Sum forfalte utlån	Sikkerhetstilsetninger for forfalte lån
	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg			
Personmarked	22.095	3.783	2.368	-	79	28.325	-	
Bedriftsmarked	14.854	682	-	-	236	15.771	-	
Sum	36.949	4.464	2.368	-	314	44.096	-	

2017	Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12						Sum forfalte utlån	Sikkerhetstilsetninger for forfalte lån
	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg			
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	-	

Andel forfalte utlån for privat kunder er uendret, men aldersfordelingen på porteføljen er bedret. Største delen av forfallene er

mindre enn 30 dager. Andel forfalte utlån i bedriftsmarkedsporteføljen er halvert og engasjementene har nyere forfall.

MISLIGHOLDTE LÅN	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån	36.533	48.728	15.478	12.313	6.484
Individuelle nedskrivninger	-4.200	-2.300	-2.150	-2.290	-1.150
Netto misligholdte lån	32.333	46.428	13.328	10.023	5.334

Fordeling av misligholdte lån

Personmarked	10.314	23.838	7.337	3.081	4.083
Industriproduksjon	1.885	-	-	-	-
Bygg og anlegg	6.156	1.649	-	7.420	-
Varehandel, hotell/restaurant	349	235	1	-	-
Finans, eiendom, tjenester	17.826	22.064	7.246	-	589
Transport, lagring	-	-	-	1.812	1.812
Sosial og privat tjenesteyting	3	942	895	-	-
Misligholdte lån	36.533	48.728	15.479	12.313	6.484

Netto misligholdte lån er redusert fra 2017. Fordelingen av misligholdte lån viser at mislighold i bedriftsmarkedsporføljen

er uendret. Noen få av de misligholdte bedriftsmarkedsporfølgjementene vurderes tapsutsatt og er individuelt nedskrevet.

TAPSUTSATTE ØVRIGE LÅN	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån	3.946	7.176	2.897	2.998	3.273
Individuelle nedskrivninger	-1.660	-2.510	-1.935	-1.985	-2.185
Netto øvrige tapsutsatte lån	2.286	4.666	962	1.013	1.088

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån

Personmarked	3.946	6.259	2.897	2.998	3.264
Finans, eiendom, tjenester	-	647	-	-	9
Tapsutsatte lån	3.946	647	2.897	2.998	3.273

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	4.810	4.085
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-300	-150
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.700	1.500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-350	-625
Individuelle nedskrivninger 31.12.	5.860	4.810

Fordeling individuelle nedskrivninger

Personmarked	4.760	3.710
Bygg og anlegg	300	-
Finans, eiendom, tjenester	800	1.100
Individuelle nedskrivninger på utlån	5.860	4.810

Nedskrivning på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	6.500	6.000
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	1.000	500
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	7.500	6.500

Tapskostander utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	1.050	725
Periodens endring i gruppeavsetninger	1.000	500
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	295	150
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	105	191
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-211	-19
Renter på engasjement med individuelle nedskrivninger	-91	*
Periodens tapskostnader	2.148	1.547

*I 2017 inntektsført under renteinntekter

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. Bankens har ingen handelsportefølje, og beregner ikke kapitalkrav for markedsrisiko.

Banken benyttet seg av sin rett til å innfri fondsobligasjon NO001070040 den 21. januar 2019 til pari kurs. Tillatelse

til innfrielse ble gitt av Finanstilsynet 4. desember 2018. Ifht Finanstilsynets rundskriv 11/2014 kan fondsobligasjonen da ikke medregnes i den ansvarlige kapitalen. Fondsobligasjon NO001070040 er derfor ikke tatt med i kapitaldekningsoppgaven pr. 31.12.2018.

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapporte kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Tysnes Sparebank har en eierandel på 0,17 prosent i Eika Gruppen AS og 1,00 prosent i Eika Boligkreditt AS.

	2018	2017
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	108.561	108.561
Overkursfond	457	457
Sparebankens fond	145.124	132.171
Gavefond	205	205
Utjevningfond	3.245	1
Kompensasjonsfond	222	222
Sum egenkapital	257.814	241.618
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-33.887	-20.170
Sum ren kjernekapital	223.928	221.448
Fondsobligasjoner	20.000	20.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-2.521
Sum kjernekapital	243.928	238.927
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-2.521
Sum tilleggskapital	30.000	27.479
Netto ansvarlig kapital	273.928	266.405

	2018	2017
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	2.812	4.866
Institusjoner	144	21
Foretak	235.711	210.844
Pantsikkerhet eiendom	896.642	720.300
Forfalte engasjementer	56.197	60.602
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.346	9.443
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.270	22.660
Egenkapitalposisjoner	34.575	33.157
Øvrige engasjementer	70.840	109.826
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.320.539	1.171.720
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	102.287	85.130
Sum beregningsgrunnlag	1.422.826	1.256.849
Kapitaldekning i %	19,25 %	21,20 %
Kjernekapitaldekning i %	17,14 %	19,01 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,74 %	17,62 %
Kapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering	18,25 %	
Kjernekapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering	16,14 %	
Ren kjernekapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering	14,59 %	

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

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

for å få store innskudd over på binding.

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Bankens har overtatt få misligholdte lån fra Eika Boligkreditt AS i 2018.

For å redusere likviditetsrisikoen ytterligere har banken inngått avtale om trekkrettigheter på 110 millioner i DnB pr. 31.12.2018. Dessuten har banken ubenyttet lånerett fra Kredittforeningen for Sparebanker. Likviditetskravene følges løpende opp gjennom året. Tabellen under viser restløpetidene balansen pr. 31.12.

Restnedbetalingstid på eiendelsposter	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-	-	-	-	-	108.655	108.655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	6.450	-	66.352	72.802
Utlån til kunder	23.291	24.621	90.420	185.036	1.826.696	19.384	2.169.448
Obligasjoner/sertifikater	7.000	-	10.997	99.293	-	-	117.290
Aksjer	-	-	-	-	-	56.857	56.857
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	13.043	13.043
Sum eiendeler	30.291	24.621	101.417	290.779	1.826.696	264.291	2.538.095

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

Restnedbetalingstid på gjeldsposter	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	19.640	105.000	30.000	80.000	-	-	234.640
Innskudd fra kunder	391.743	-	-	-	-	1.270.135	1.661.878
Obligasjonsgjeld	-	-	40.000	249.844	-	-	289.844
Fondsobligasjoner	18.987	-	-	-	20.000	-	38.987
Ansvarlig lån	-	-	-	-	30.000	-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	24.931	24.931
Egenkapital	-	-	-	-	-	257.814	257.814
Sum gjeld og egenkapital	430.370	105.000	70.000	329.844	50.000	1.552.880	2.538.095

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 balanse pr. 31.12.

Renteendringstidspunkt for eiendelsposter	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-	-	-	-	-	108.655	108.655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	72.802	72.802
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.169.448	2.169.448
Obligasjoner/sertifikater	34.220	83.070	-	-	-	-	117.290
Aksjer	-	-	-	-	-	56.857	56.857
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	13.043	13.043
Sum eiendeler	34.220	83.070	-	-	-	2.420.805	2.538.095

Renteendringstidspunkt for gjeldsposter	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	60.000	140.000	-	-	-	34.640	234.640
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.661.878	1.661.878
Obligasjonsgjeld	50.000	190.000	49.844	-	-	-	289.844
Fondsobligasjoner	19.000	20.000	-	-	-	-	39.000
Ansvarlig lån	-	-	-	29.987	-	-	29.987
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	24.931	24.931
Egenkapital	-	-	-	-	-	257.814	257.814
Sum gjeld og egenkapital	129.000	350.000	49.844	29.987	-	1.979.263	2.538.095

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap knyttet til reduserte verdier av bankens finansielle instrument som følge av svingninger i verdipapirkurser, renter og valutakurser. 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 anskaffelseskost og virkelig verdi. Nedskrivning på anleggsaksjer foretas på individuell basis dersom det har vært en verdinedgang av varig karakter.

Beholdning av sertifikater og obligasjoner	Pålydende	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Lokale og regionale myndigheter (børsnoterte)	14.000	14.028	14.008	14.008
Sum utstedt av det offentlige	14.000	14.028	14.008	14.008
Obligasjoner med fortrinnsrett (børsnoterte)	78.000	78.371	78.262	78.433
Obligasjoner med fortrinnsrett (ikke børsnoterte)	25.000	25.020	25.020	25.115
Sum utstedt av andre	103.000	103.391	103.282	103.548
Sum sertifikater og obligasjoner	117.000	117.419	117.290	117.556

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 1,63 år.

Gjennomsnittlig effektiv rente på obligasjonsporteføljen er 1,18 prosent. Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som faktiske renteinntekter over gjennomsnittlig investert kapital gjennom året.

Beholdning av anleggsaksjer	Antall askjer	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds verdi
Ikke børsnoterte anleggsaksjer				
979319568 Eika Gruppen AS	42.287	1.325	1.325	6.132
916148690 Spama	100	10	10	129
937896581 Hjelmeland Sparebank	3.733	411	411	411
937894805 Kvinesdal Sparebank	3.940	394	394	394
885621252 Eika Boligkreditt AS	10.977.956	46.871	46.871	46.107
979391285 Eiendomskreditt AS	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
914796032 Tysnespakken AS	300	9	9	9
16988138 SDC AF 1993 H. A	1.557	709	709	796
991236465 Sunnhordlandsambandet AS	150	150	150	78
981859708 Eika VBB AS	618	1.844	1.844	2.446
Sum anleggsaksjer	11.046.694	53.421	53.421	58.613

Endringer i 2018	Anleggsaksjer
Inngående balanse	43.779
Tilgang 2018	31.748
Avgang 2018	-22.106
Utgående balanse anleggsaksjer	53.421

Beholdning av tilknyttede selskaper	Antall aksjer	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Eierandel
993404020 Aktiv Hordaland AS	95	2.786	2.786	38,0 %
919290226 Aktiv Sunnhordland AS	1.655	650	650	32,7 %
Sum tilknyttede selskaper	1.750	3.436	3.436	

Banken har ingen andeler i rentefond eller aksjefond per 31.12.2018.

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2018	2017
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	9	130
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-89	-8
Kursregulering obligasjoner	-37	44
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-117	166

Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	-	2
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-	-157
Kursregulering aksjer og andeler	7	261
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	7	106

Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	239	252
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	129	524

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2018	2017
Gevinster i forbindelse med fusjon av VIPPS AS m.fl og EIKA VBB AS	1.048	-
Gevinst ved omsetning av aksjer - andre	1.171	2
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	2.219	2

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Tysnes Sparebank tok opp en evigvarende fondsobligasjon 21. januar 2014 norske kroner. Rentemarginen på fondsobligasjonen er 4,50 prosentpoeng over 3 måneders NIBOR. Banken benyttet seg av sin rett i henhold til obligasjonsavtale inngått 20. januar 2014 å innfri med innløsningsrett for utsteder, den 21. januar 2019. Lånet vil innfris til pari kurs. Tillatelse til innfrielse ble gitt av Finanstilsynet 4. desember 2018.

Det er tatt opp en ny evigvarende fondsobligasjon 21. desember 2018 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.

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	1.036	213
Fondsobligasjoner	1.160	1.111
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	2.195	1.324

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil kr. 2 mill. som en innskyter har på innskudd i en

bank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt pers.

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	919	799
Rentekostnader, Skatteoppgjøret	-	4
Sum andre rentekostnader	919	803

NOTE 9 – PROVISJONSINTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2018	2017
Garantier	132	120
Formidlingsprovisjon	90	63
Betalingsformidling	5.022	4.838
Sparing og plassering	701	655
Kredittformidling Eika Boligkreditt AS	5.908	4.492
Forsikring	2.459	1.972
Andre provisjons- og gebyrinntekter	786	746
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15.098	12.886

Spesifikasjon av provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2018	2017
Betalingsformidling, interbankgebyrer	2.327	2.456
Andre provisjonskostnader	945	549
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	3.272	3.005

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 2018 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 433 TNOK.

Pensjonskostnader	2018	2017
Innskuddspensjon	996	918
Gavepensjon	-	2
AFP	141	174
Førtidspensjonsavtale inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.104	736
Sum pensjonskostnader	2.241	1.830

NOTE 11 – LØNSKOSTNADER

	2018	2017
Lønn til ansatte	11.506	10.156
Honorar til styre og tillitsmenn	461	470
Pensjoner	2.242	1.830
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.138	1.972
Personalkostnader	447	375
Sum lønnskostnader	16.793	14.803

Pr. 31.12.2018 hadde banken 20 ansatte, og sysselsatte i gjennomsnitt 18,7 årsverk i 2018.

NOTE 12 – LÅN OG YTELSE

	Lønn og honorar	Bonus	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån og rammekreditt
Ledende ansatte						
Banksjef	1.440	-	1.285	57	2.782	-
Økonomisjef/Risk Manager	982	-	138	15	1.135	1.000*
Sum ledende ansatte	2.422	-	1.423	72	3.917	1.000
Styre						
Styreleder	80					
Samlede ytelser og lån til styret	310	-	-	30	367	12.351
Forstanderskap						
Leder	17					
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	74	-	-	-	74	17.700

*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 2018 om lag 190 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.

Banken hadde en felles bonusordning for alle fast ansatte i 2018. Det er avsatt 253 TNOK i opptjent bonus for 2018 for utbetaling i februar 2019. Totalavsetning inklusiv arbeidsgiveravgift, finansskatt og feriepenger er 325 TNOK. Medlemmer av styret, utover ansattes representanter, eller øvrige tillitsvalgte har ingen bonusordning.

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner/ Inventar	Bygninger/ Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2018	7.734	22.842	30.576
Avgang	-6	-	-6
Kostpris 31.12.2018	7.728	22.842	30.570
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	6.967	15.795	22.762
Ordinære avskrivninger	258	437	695
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	7.225	16.232	23.457
Bokført verdi 31.12.2018	503	6.610	7.113

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Bokført verdi 31.12.2018
Teiglandsvegen 2, 5680 TYSNES	Bankbygg Våge	518	6.610
Sum		518	6.610

Banken eier hovedkontoret på Våge. Leieavtalen for bankens lokaler på Husnes løper frem til 2020. På Stord er banken samlokalisert med Aktiv Sunnhordland AS og leiekostnaden deles mellom banken og eiendomsmeglerforetaket 50/50. I januar 2019 flyttet banken og Aktiv inn i nye lokaler, Meieri-kvarteret. Der er det inngått 10 årig leieavtale med virkning

f.o.m 01.11.2018. Den 7 årige leieavtalen som banken hadde med Bytunet er overtatt av Fronta AS. For bankens møteplaser på Lagunen, i Rosendal og Odda er det inngått leieavtaler med kortere løpetid.

Årets leiekostnader utgjør 650 TNOK.

NOTE 14 – GODTGJØRSLE TIL REVISOR

	2018	2017
Lovpålagt revisjon	250	312
Attestasjon	25	-
Andre tjenester utenfor revisjon	62	185
Sum revisjonshonorar inklusiv mva	337	497

NOTE 15 – SKATT

	2018	2017
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	31.264	22.892
Permanente forskjeller	-3.328	-2.980
Endring midlertidige forskjeller	1.227	423
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	29.163	20.335
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	7.291	5.084

Skattekostnad	2018	2017
Betalbar inntektsskatt for året	7.291	5.084
Endring utsatt skatt	-307	-106
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	3	44
Formuesskatt	311	264
Sum skattekostnad	7.298	5.286

Betalbar skatt fremkommer som følger:

Formuesskatt	311	214
Inntektsskatt	7.291	3.514
Sum betalbar skatt	7.602	3.728

Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2018	2017
Varige driftsmidler	-187	-1.546	-1.359
Rekneskapsmessig avst. for forpliktelser	-955	-2.774	-1.819
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-148	-432	-284
Gevinst og tapskonto	101	-404	-505
Obligasjoner og andre verdipapirer	-38	-129	-91
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-1.227	-5.285	-4.058
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-307	-1.321	-1.014

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2018
25% skatt av resultat før skatt	7.816
25% skatt av permanente forskjeller	-832
25 % av endring midlertidige forskjeller	307
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	3
Formuesskatt	311
Endring utsatt skatt	-307
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	7.298

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2018	2017
Kontanter i norske kroner	3.476	3.493
Kontanter i utenlandske valutasorter	211	243
Innskudd i Norges Bank	104.969	59.774
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	108.656	63.510

NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	19.640		20.026	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	215.000		200.000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	234.640	1,89 %	220.026	1,84 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.218.488		1.148.255	
Med avtalt løpetid	443.389		293.735	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.661.878	0,95 %	1.441.990	0,84 %

Gjeld med avtalt løpetid til kredittinstitusjoner består av fem KFS-lån. Utestående pr. 31.12.2018 er spesifisert under.

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi
Kfs-lån 20140022	20.05.2014	12.02.2019	45.000	45.000
Kfs-lån 20160011	23.02.2016	03.04.2019	60.000	60.000
Kfs-lån 20170019	11.04.2017	17.09.2019	30.000	30.000
Kfs-lån 20170018	11.04.2017	11.05.2020	50.000	50.000
Kfs-lån 20180008	11.04.2018	11.05.2022	30.000	30.000
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid			215.000	215.000

Spesifikasjon av innskudd fra kunder	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.015.280	61,1 %	969.681	67,2 %
Utlandet	8.896	0,5 %	10.174	0,7 %

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	25.080	1,5 %	33.930	2,4 %
Industriproduksjon	61.531	3,7 %	73.991	5,1 %
Bygg og anlegg	65.137	3,9 %	36.031	2,5 %
Varehandel, hotell/restaurant	18.442	1,1 %	18.177	1,3 %
Transport, lagring	3.352	0,2 %	2.817	0,2 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	260.477	15,7 %	131.604	9,1 %
Sosial og privat tjenesteyting	89.278	5,4 %	81.211	5,6 %
Offentlig forvaltning	114.404	6,9 %	84.374	5,9 %
Sum innskudd	1.661.878	100,00 %	1.441.990	100,00 %

Ser vi på den geografiske fordelingen av bankens innskudd fra kunder er 44 prosent av innskuddsporteføljen hjemmehørende i Tysnes Kommune. I 2013 var dette tallet 62 prosent. Utlån til Hordaland ellers har økt, mens Norge ellers er redu-

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

Innskudd	2018		2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Tysnes	743.046	44,7 %	741.029	51,4 %	734.219	59,1 %
Hordaland ellers	795.559	47,9 %	624.897	43,3 %	418.218	33,7 %
Landet for øvrig	114.377	6,9 %	65.890	4,6 %	77.445	6,2 %
Utlandet	8.896	0,5 %	10.174	0,7 %	12.871	1,0 %
Sum innskudd	1.661.878	100,00 %	1.441.990	100,00 %	1.242.753	100,00 %

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

Obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Nominell rente
NO0010792815	04.05.2017	05.09.2019	40.000	40.000	2,02 %
NO0010818206	05.03.2018	05.03.2021	50.000	50.000	1,92 %
NO0010834047	05.10.2018	05.04.2023	50.000	50.000	2,15 %
NO0010769573	20.07.2016	20.01.2020	50.000	50.000	2,43 %
NO0010823701	30.05.2018	30.11.2021	50.000	50.000	1,93 %
NO0010832397	14.09.2018	14.09.2020	50.000	50.000	1,73 %
Under/overkurs				-156	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			290.000	289.844	

Fondsobligasjon og ansvarlig lån

NO0010700404	21.01.2014	21.01.2019	18.987	18.987	5,58 %
NO0010839947	21.12.2018	21.12.2023	20.000	20.000	5,77 %
NO0010807704	04.10.2017	04.10.2027	30.000	30.000	3,40 %
Sum ansvarlig lånekapital			68.987	68.987	

Banken har seks utstedte obligasjonslån. Over/underkursen kostnadsføres planmessig hvert år frem til forfall. Obligasjonslånene er notert på Nordic ABM.

For fondsobligasjon NO0010700404 benyttet banken seg av sin rett i henhold til obligasjonsavtale inngått 20. januar 2014

å innfri med innløsningsrett for utsteder, den 21. januar 2019. Lånet vil innfris til pari kurs. Tillatelse til innfrielse ble gitt av Finanstilsynet 4. desember 2018. Det er tatt opp en ny evigvarende fondsobligasjon 21. desember 2018 i norske kroner. Rentemarginen på fondsobligasjonen er 4,50 prosentpoeng over 3 måneders NIBOR.

NOTE 19 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2018	2017
Avsatt gaver	200	210
Avsatt utbytte	7.570	6.886
Skyldige offentlige avgifter	56	48
Betalbar skatt	7.602	5.347
Skattetrekk	453	470
Leverandørgjeld	1.831	1.846
Annen gjeld ellers	2.474	3.353
Sum annen gjeld	20.186	18.160

NOTE 20 – EGENKAPITAL

	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Kompensasjonsfond	Sparebankens fond	Gavefond	Utjevningfond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	108.561	457	222	132.171	205	1	241.617
Årsoppgjørdisposisjoner		-		12.953		3.244	16.197
Egenkapital 31.12.2018	108.561	457	222	145.124	205	3.245	257.814

Overføringer og disponeringer

	2018	2017
Utbytte på egenkapitalbevis	7.570	6.886
Avsatt til gaver	200	200
Overført til Sparebankens fond	12.953	10.520
Overført til utjevningfond	3.244	-
Sum overføringer og disponeringer	23.966	17.606

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. 31.12.18 lån for 920 MNOK hos EBK. Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti - Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Bankens 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. 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. 31.12.2018 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 %.

Spesifikasjon av garantiansvar	2018	2017
Garantiansvar ovenfor kunder		
Betalingsgarantier	5.737	4.062
Kontraktsgarantier	7.068	10.559
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	12.805	14.621
Garantiansvar ovenfor EBK		
Saksgaranti	2.172	894
Tapsgaranti	9.201	7.741
Samlet garantiansvar ovenfor EBK	11.373	8.635
Sum garantiansvar	24.178	23.256

GARANTIER FORDELT GEOGRAFISK

	2018		2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Tysnes	17.184	71,1 %	18.406	79,1 %	15.589	86,8 %
Hordaland ellers	6.994	28,9 %	4.850	20,9 %	2.377	13,2 %
Sum garantier	24.178	100,00 %	23.256	100,00 %	17.966	100,00 %

NOTE 22 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens eierandelskapital per 31.12.2018 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 290 eiere i banken, hovedsakelig lokale eiere.

20 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
Meidell AS	163.095	15,0 %
Alutec AS	163.095	15,0 %
Sætre Holding AS	163.095	15,0 %
Alsaker Eiendom AS	38.000	3,5 %
NP Holding AS	29.000	2,7 %
Frank Ingebrigtsen	28.600	2,6 %
PTT Invest AS	27.250	2,5 %
Skive Invest AS	22.900	2,1 %
Enzo AS	19.710	1,8 %
Gardsenden AS	14.950	1,4 %
Gaillac AS	11.482	1,1 %
Montem AS	10.175	0,9 %
Kulingen AS	10.000	0,9 %
Stein Malvin Tveit	10.000	0,9 %
Anonym	10.000	0,9 %
Robert Skogvold	10.000	0,9 %
Jon Faste Strømmevold	9.600	0,9 %
IBA Invest AS	9.500	0,9 %
Jan Henry Lyse	8.000	0,7 %
Kristian Austad	7.932	0,7 %
Sum 20 største eiere	766.384	70,4 %
Øvrige	322.123	29,6 %
Sum totalt	1.088.507	100,0 %

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående **Antall EK-bevis****Ledende ansatte**

Dag Sandstå	5.500
Karoline Dalen	4.700
Sum ledende ansatte	10.200

Styret

Elisabet Sandven	2.000
Torunn Nødland	100
Sum styret	2.100

Forstanderskapet

Lorentz Lunde	400
Lars Petter Epland	100
Per Terje Tveit	35.628
Sigmund Hovland	1.408
Knut Førland	50
Reidun Myklebust	2.750
Gunnar Hansen	300
Linda Lilleheie Trana	100
Torunn Nødland	100
Sum forstanderskapet	40.836

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

REVISORS ÅRSMELDING



RSM Norge AS

Strandavegen 11, 5705 Voss
Boks 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 23 966 202. Årsrekneskapen er samansett av balanse per 31. desember 2018, resultatrekneskap og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining er den vedlagde årsrekneskapen utarbeidd i samsvar med lov og forskrifter og gir eit rettvisande bilete av banken si finansielle stilling per 31. desember 2018, og av resultat og kontantstraumane for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoen, i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk 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 etter desse standardane er skildra i *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Me er uavhengige av banken slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

Ytterlegare informasjon

Leiinga er ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon omfattar årsmeldinga og utgreiinga om samfunnsansvar, men inkluderer ikkje årsrekneskapen og revisjonsmeldinga.

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

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom han og årsrekneskapen eller kunnskap me har opparbeidd under revisjonen, eller om han tilsynelatande inneheld vesentleg feilinformasjon.

Dersom me konkluderer med at den ytterlegare informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon er me pålagde å rapportere det. Me har ikkje noko å rapportere i så måte.

Styret og banksjef sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og banksjef (leiinga) er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at han gir eit rettvisande bilete i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk i Noreg. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen må leiinga ta standpunkt til banken si evne til å halde fram med drifta og opplyse om tilhøve som har innverknad for vidare drift. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at verksemda vil bli avvikla.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.



Melding frå uavhengig revisor 2018 for Tysnes Sparebank

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Målet med revisjonen er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tek basert på årsrekneskapen.

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

- identifiserer og anslår me risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Me utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekkta, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, medvitne utelatingar, urette framstillingar, eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider me oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er føremålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av banken sin interne kontroll.
- evaluerer me om rekneskapsprinsippa som er brukte, er føremålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer me, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis drift-føresetnaden ved fastsetjing av årsrekneskapen er føremålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om banken si evne til å halde fram med drifta. Dersom me konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må me i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at me modifiserer konklusjonen vår om årsrekneskapen og årsmeldinga. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at banken ikkje held fram med drifta.
- evaluerer me den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvise bilde.

Me kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Me utvekslar også informasjon om vesentlege tilhøve som me har avdekkta i løpet av revisjonen, samt om eventuelle vesentlege svakheiter i den interne kontrollen.

Uttale om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsmeldinga og utgreiing om samfunnsansvar

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er skildra ovanfor, meiner me at opplysningane i årsmeldinga om årsrekneskapen og utgreiinga om samfunnsansvar, føresetnaden om at drifta skal halde fram og framlegget til bruk av overskotet er konsistente med årsrekneskapen og er i samsvar med lov og forskrifter.

Melding frå uavhengig revisor 2018 for Tysnes Sparebank



Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Voss, 13. februar 2019
RSM Norge AS


Ase Steen - Olsen
Statsautorisert revisor

TILLITSVALDE I TYSNES SPAREBANK

FORSTANDERSKAPET

Leiar i forstandarskapet:

Lorentz Lunde

Nestleiar i forstandarskapet

Elin Flatråker

Innskytervalde forstandarar

Elin Flatråker
Per Terje Tveit
Lars Petter Epland

Varamedlemer

Kjartan Hagen
Helga Belt

Kommunevalde forstandarar

Lorentz Lunde
Bjørn Lande
Ingrid Tysnes Stue

Varamedlemer

Aud Kaldefoss
Linbjørg Lunde

Eigenkapitalbevis eigar, valde

Steinar Sætre, *død juli 2018*
Sigmund Hovland
Knut Førland

Varamedlemer

Reidun Myklebust, *møter som fast medlem inntil nytt val*
Atle Andersland

Tilsettevalde forstandarar

Torunn Nødland
Gunnar Hansen
Linda Lilleheie Trana

Varamedlemer

Kristine Frugård
Oddrun Markhus Tysnes

STYRET

Styreleiar

Bente Raknes

Nestleiar i styret

Elisabeth Sandven

Styremedlemer

Vidar Høviskeland
Ingvild Aslaksen Hustad
Tor Brattebø
Steffen Sleire Opdal (tils. rep.)
Torunn Nødland (observatør tils.)

Varamedlemer

Børge Pedersen
Ingebjørg Lien
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

Varamedlem

Lars Petter Epland

VALKOMITE FOR EIGARAR AV EIGENKAPITALBEVIS

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

Varamedlem

Guro Fjeldet Lunde

DAGLEG DRIFT

Stine Alette Aasheim, kundekontakt BM
Mona Bårdsen Amland, kundekontakt
Karoline Dalen, økonomisjef/risk manager
Torill Aase Drange, leiar kundesenter
Britt Ersvær, autorisert finansiell kundefrådgjevar PM
Kristine Eikevik Frugård, kundekontakt
Svein Erik Halhjem, PM leiar, Lagunen
Gunnar Hansen, senior autorisert finansiell kundefrådgjevar PM
Daniel Haugland, autorisert finansiell kundefrådgjevar PM, Husnes
Elise Kristiansen, PM leiar/forsikringsansvarleg
Lars Peder Langeland, autorisert finansiell kundefrådgjevar PM, Stord
Linda Lilleheie Trana, kundekontakt
Greta Lothe, kundefrådgjevar PM/BM, Odda
Torunn Nødland, kundekontakt/ autorisert finansiell kundefrådgjevar
Steffen Sleire Opdal, autorisert finansiell kundefrådgjevar BM
Dag Sandstå, banksjef
Siren Simonnes, PM leiar, Husnes
Torunn Hillesvik Sorknes, vikar kundekontakt tom 01.08
Oddrun Markhus Tysnes, kundekontakt
Ane Vermedal, vikar kundekontakt fom 01.03
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:

TYSNES
Våge
Teiglandsvegen 2
5680 TYSNES

HUSNES
Panorama
Heiamyro 11
5460 HUSNES

STORD
Meierikvarteret
Hamnegata 2
5411 STORD

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

LAGUNEN
Laguneveien 7
5239 RÅDAL

ROSENDAL
Skålagato 55
5470 ROSENDAL

ODDA
Bakkegata 2
5750 ODDA