

# VI ER BANKEN DIN



TYSNES SPAREBANK - ÅRSRAPPORT 2014

# INNHALD

Banksjefen har ordet	s 4
Årsmelding	s 6
Årsrekneskap	s 12
Kontantstraumanalyse	s 15
Noter	s 16
Revisors årsmelding	s 34
Kontrollkomiteens årsmelding	s 36
Styrende organer	s 37
Vi er banken din	s 38



TYSNESSÅTA I SOLOPPGONG

# BANKSJEFEN HAR ORDET

Året 2014 er no historie.  
Det har vore eit godt år  
for Tysnes Sparebank.

Målet for året 2014 var at banken skulle verta meir synleg og at budskapet «om verdast mest personlige bank» skulle verta ei reell kundeoppleving hos oss. Som kunde skal du kunna oppleve at det å være kunde i Tysnes Sparebank utgjør ein skilnad. Banken har alle moderne digitale løysingar og i tillegg får du som kunde personleg tilpassa service – vi møter deg der du ynskjer å møte oss. Tysnes Sparebank skal vera alt for nokon, ikkje noko for alle.

Vi starta året med å lansera kampanjen «Eg er banken din» i sosiale media. «Verdast mest personlege bank» vert synleggjort ved å annonsera digitalt på sosiale media og på alle digitale plattformer. Det har vore meir enn 5 millionar visningar i sosiale media – dei fleste visningane har vore på mobile media.

Vår digitale satsing har vore ein stor suksess. Den har gjort bankens nye profil som «den lokale sparebanken i regionen» godt kjend. Regionen til banken er Sunnhordland, Hardanger og Os/Fusa-området. Her bur det om lag 80.000 personar. Omlag 500 nye kundar flytta over til Tysnes Sparebank i året gjekk. Det betyr at banken har auka markedsandelen i regionen.

Bankens medarbeidarar har tatt

## EIKA GRUPPEN STYRKER LOKALBANKEN

Tysnes Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 76 banker i Eika Alliansen. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene. Bankene i Eika Gruppen utgjør en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på mer enn 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt) og en million kunder.

### VIKTIGE LOKALBANKER

Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen Lokalbankene i Eika alliansen har en sterk, lokal posisjon med sin nærhet til kundene. De har blant landets mest tilfredse kunder

både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 190 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

### EIKA STYRKER LOKALBANKEN

Lokalbankenes viktigste kundegrupper er personkunder og det lokale næringslivet. Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å utvikle og levere konkurransedyktige tjenester og produkter som dekker lokalbankene og lokalbankkundernes behov. I en stadig mer digitalisert virkelighet, ønsker kundene tilgang til stadig flere digitale tjenester.

utfordringane med vår nye strategi på ein flott måte. Det er stor innsats og endringsvilje i organisasjonen vår. Vårt verdigrunnlag – VET – Verdiskapande, Engasjert og Tilgjengeleg – er grunnlaget for alt vi gjer. Målet er at våre kundar skal oppleva verdas mest personlege og kompetente bank.

I året som kjem skal banken styrkja distribusjonen i regionen. Det første kontoret utanfor Tysnes kommune vert etablert på nyåret. I tida som kjem vil banken vurdere nye etableringar – det vil sikra lønsam vekst i tida som kjem. Det styrkjer bankens arbeidsplassar på Tysnes, samstundes som det også bidrar til langsiktig lønsemd og sjølvstende som bank.

Dag Sandstå



En økende andel tjenester flytter seg derfor fra fysiske lokaler til digitale plattformer. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger. Løsninger som ivaretar lokalbankens nærhet til, og omsorg for, kunden – der kunden er.

#### KOMPLETT LEVERANDØR TIL LOKALBANKENE

Eika Gruppen har fire produktselskap som leverer produkter til alliansebankene. Eika Forsikring er blant Norges største forsikringselskap og leverer de fleste produkter innen skade- og

personforsikring. Eika Kredittdbank leverer debet- og kredittkortprodukter samt finansieringsløsninger som leasing og salgspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Aktiv Eiendomsmedling er en landsdekkende eiendomsmelegkjede, der mange kontorer samarbeider med lokalbanken.

Eika Boligkreditt er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS og er en del av Eika Alliansen. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 77 milliarder og er, med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for allianse-

bankenes boliglånsportefølje.

#### Stordriftsfordeler for lokalbankene

Utover produktleveransene sørger Eika Gruppen for at lokalbankene får tilgang til effektive og gode fellesskapsløsninger, i første rekke innen IT, digitalisering, infrastruktur og betalingsformidling. Utover disse fellestjenestene arbeider Eika Gruppen for lokalbankene innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

# ÅRSMELDING 2014

## UTSYN OVER 2014

Norsk økonomi var ved inngangen til 2014 prega av usikkerhet. Dette var i stor grad påverka av internasjonale tilhøve, spesielt situasjonen i Sør-Europa og ein oljepris som viste fallande trend. Utover i 2014 forsterka dette bilete seg, og oljeprisen var halvert på kort tid. Det gjorde at fleire nye utbyggingsprosjekt vart sett på vent samstundes som oljeservice-næringa varsla reduksjonar i antall tilsette.

Det var nye tid for Noreg som i mange år har hatt ei positiv utvikling.

Til tross for mørkare skyer i horisonten helt sysselsettinga seg god, og arbeidsløysa vart på lågare nivå enn i våre naboland. Finansnæringa fikk eit godt år, godt hjelpen av små tap i bankane og låge skadeprosentar i skadeforsikring.

Sentralbankane rundt i Europa senka styringsrenta for å stimulera til vekst og aktivitetsauke. Til tross for desse verkemidla har veksten internasjonalt latt vente på seg. Mot slutten av 2014 kom det positive signal frå USA om at økonomien der var i betring. Men i Europa har trenden enno ikkje snudd.

Som fylgje av dette ser vi styringsrenter som er ned mot null – noko som er unikt historisk. Noregs Bank varslar også eit lågt rentenivå i åra som kjem.

## Lokale tilhøve

Lokalt har det vore eit år utan dei store endringane. Dei fleste arbeidsføre har arbeid, enten i kommunen eller dei pendlar. Mange er tilsette innan oljesektoren. Men til tross for reduksjonar i antal tilsette innan oljeservice har dette i liten grad påverka vår region.

Men i løpet av året har antal nye boligar igangsett vore mindre enn på lenge. Det er framleis godt med både kommunale og private tomter for sal.

For å stimulera til auka tilflytting tok banken saman med kommunen og Tysnes Kraftlag initiativ til «Tysnespakken» – eit prosjekt for å marknadsføra kommunen og stimulera til auka tilflytting. Dette prosjektet vart lansert hausten 2014 og så langt har om lag 65 personar meldt si interesse for denne pakken. Målet er ei tilflytting til kommunen på 100 nye innbyggjarar i løpet av dei neste åra.

Oppdrettsnæringa står for ein stor del av verdiskapinga i kommunen. Men det er også andre industribedrifter som har ei god utvikling.

Både det offentlege og private lag og organisasjonar jobbar på sine område for å skape vekst. Banken ynskjer å vera ein aktiv pådrivar i arbeide for å utvikla ny aktivitet og nye arbeidsplassar på Tysnes. Innbyggjarane på Tysnes bidreg med positivt arbeid gjennom ulike lag og organisasjonar. Dei syner eit engasjement, ei bredde og tru på framtida som går gjennom generasjonar.

## BANKEN SI VERKSEM

Tysnes Sparebank vart skipa i 1863. I alle desse åra er det primærnæringane og personmarknaden som har vore største delen av kundemassen til banken. Etter kvart som tidene har endra seg, har talet på personar som jobbar i primærnæringane minka. Banken har difor etter som åra har gått fått mange kundar også innan andre næringsgreiner. Det er òg slik at tysnesingane som slår seg ned andre stader, vel å behalde Tysnes Sparebank som sin bank. Med tilgang til alle digitale løysingar kan dei kundane som ynskjer det enkelt bruka banken sjølv om ein ikkje fysisk bur på Tysnes.

Hausten 2013 vedtok styret endring i bankens strategi. Det langsiktige målet til styret er at banken skal være blant den beste halvdelan av dei norske bankane målt i kostnads-effektivitet og avkastning på eigenkapitalen.

For å kunna gjennomføra dette kunne banken redusera kostnadene eller auka inntektene. Ein kostnadsreduksjon ville fort gått utover antal arbeidsplasser i banken. Difor vart vedtaket å finna ein måte å auka inntektene på.

Banken utvida marknadsområdet til å omfatta Sunnhordland, Hardanger og Os/Fusa-regionen. Det vart bestemt at distribusjonskapasiteten skulle aukast ved å etablera salskontor utanfor kommunen samstundes som satsinga på digital marknadsføring skal gjennomførast.

Bankens digitale satsing «Eg er banken din» vart lansert i februar 2014. Dette er ein marknadsføring av banken på sosiale media som Facebook, Youtube m.m. Kampanjen kan målrettast mot geografiske område. I løpet av 2014 er banken vist over 5 millionar gonger til personar innan vårt nye marknadsområde.

Dette har hatt stor innverknad på regionen sin kjennskap til Tysnes Sparebank. Banken er no eit godt innarbeidd namn som mange kjenner godt til. I tillegg har kampanjen vore med å bygd omdømme både internt og eksternt. Banken har vorten kjend som ein bank i vekst og som vil noko.

Ambisjonen er at Tysnes Sparebank skal vera «Den lokale sparebanken» i heile regionen. Ved inngang til 2015 er banken på god veg til å lukkast med målsetjinga.

Hausten 2014 vart bankens første kontorleiar utanfor Tysnes tilsett for å leia bankens satsing i Kvinnherad. Kontoretableringa i Kvinnherad er noko vi har store forventningar til i åra som kjem.

Regionbankane rundt oss har lagt ned bankkontor i distriktet. Bygder og tettstader rundt oss opplever at det å mista lokalbanken er eit tilbakesteg i utviklinga. Lokalbankens innverknad på samfunnsutviklinga har i alle år vore stor. Det er ikkje like lett å bruke eit kundesenter i ein av byane i Noreg når ein har vore van med å kunna ringa eller gå innom sin lokale bankkontakt. Denne kontaktpersonen har vore ein som kjenner lokalsamfunnet og kjenner kunden godt.

Med den bakgrunnen har Tysnes Sparebank vald ein strategi som «går mot straumen». Vi trur det framleis er mange kundar som ynskjer den lokale kontakten og vil kunne treffa banken på den måten dei sjølv ynskjer. Det kan vera i eit kontor eller på ein annan møteplass. Men den lokale tilknytninga og forståelsen er det som gjev den fleksibilitet og tilpasning som gjev den unike kundeopplevinga. Vi ynskjer at våre kundar skal oppleve «verdast mest personlege bank». Det betyr at vi skal vera alt for nokon, ikkje noko for alle.

Tysnes Sparebank er ein del av Eika-alliansen. Eika er grunnleggjande for bankens suksess. Gjennom dette samarbeidet vert moderne dataløysingar levert og desse vert heile tida utvikla slik at våre kundar opplever at banken har dei moderne verktøy som ein bank anno 2015 skal ha. I tillegg kjøper vi forsikring- og spareprodukt frå Eika-alliansen.

Bankens tilsette har gjennom året 2014 vist at dei evner å takle nye måtar å arbeide på. Via den digitale kundekampanjen har våre tilsette vorte eksponert på sosiale media. Fleire har vorte «lokale kjendisar» som vert gjenkjent når dei går i butikken eller på gata. Den positive innstillinga til å bidra til ny utvikling er avgjerande for at banken skal lukkast framover.

## SAMFUNNSANSVAR

Banken har ei viktig rolle i folks liv. Det være seg privatpersonar som får oppfylt draumen sin om ny bustad eller bedriftskundar som får hjelp til å setja gode idear ut i livet. Vi avlastar risiko, sikrar likviditet og stimulerer samfunnet. Ikkje minst bidrar banken til samfunnet gjennom gåver og annan støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjonar og andre samfunnsnyttige føremål.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankra i bankens verdiar. For å kunne synleggjera bankens samfunnsansvar, er føresetnaden at banken makter å skape ei lønnsam drift, og som eit minimum, etterleve alle lover og forskrifter. Det er også ein føresetnad at banken har eit godt forhold til sine medarbeidarar og leiarar, har eit verdigrunnlag som blir følgt og betyr noko for dei tilsette, samt har dei beste relasjonar til sine kundar og samarbeidspartnarar.

Måling av kundetilfredshet viser at våre kundar er nøgd med banken.

Samfunnsansvaret inneber også at banken skal ha eit bevisst forhold til sine interessentar og følgje opp at bankens handlingar bidrar til sosialt ansvarleg forretningsdrift. Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidd i overordna retningslinjer under konkrete emnar som eksempel etikk, anti-kvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerheit samt det ytre miljø. Tysnes Sparebank vart sertifisert som Miljøfyrtårn bedrift i 2012. For å få eit slikt miljøfyrtårnsertifikat har banken oppfylt strenge krav til arbeidsmiljø, innkjøp, energi, transport, avfall, utslepp og estetikk. Banken må årleg miljørapportera og dokumentera sine konkrete miljøprestasjonar.

For å sikre etterleving og godt omdømme inngår bankens tilsette i etterutdanningsprogram med ulike kurs, seminar mv og banken har 7 autoriserte finansielle rådgjevarar ved utgangen av 2014. Banken sikrar også tilsette innflytelse gjennom godt samarbeid med dei tillitsvalte innafor dei rammer og tradisjonar som gjeld for bransjen. Tysnes Sparebank legg til rette for at rekrutteringar skjer frå eit bredt utval av samfunnet og eldre arbeidstakarar kan få eit yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering.

Bankens kjerneverdiar skal kunna kjennast igjen både internt og eksternt. Våre kjerneverdiar er:

### V - VERDISKAPANDE

### E - ENGASJERT

### T - TILGJENGELEG

Banken har utover årsrapporten og ovennevnte forhold ingen særskilt rapportering på samfunnsmessige resultater.

## BANKENS ÅRSREKNESKAP

I samsvar med krava i rekneskapslova stadfester styret at rekneskapslova er sett opp i samsvar med gjeldande reglar og under føresetnad av at banken skal halda fram med drifta, og at desse føresetnadene er til stades. Årsoppgjeret gjev eit rettvisst bilete av banken sine eigendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

I samband med framleggjinga av rekneskapslova for 2014 stadfester styret også at det ikkje kjenner til tilhøve som er viktige for å vurdere banken si stilling og resultat av verksemda, som ikkje går fram av resultatrekneskap og balanse. Det er heller ikkje kome til endringar etter at rekneskapslova vart avslutta som har vesentleg betydning for vurderinga av årsoppgjeret.

Banken har i året ikkje drive noka form for forsknings- og utviklingsaktivitetar.

## BANKENS RESULTATREKNESKAP

Tysnes Sparebank sitt resultat før skatt utgjorde 9,459 millionar kroner og var 3,954 millionar kroner høgare enn i 2013. Årets skattekostnad var 2,399 millionar kroner som gav et resultat på 7,060 millionar kroner, noko som er 3,362 millionar kroner betre enn same tid i fjor. Dette gjev ein eigenkapitalavkastning på 6,95 prosent mot 3,80 prosent ved utgangen av 2013.

Overskot til disposisjon er på 7,060 millionar kroner.

**Styret gjer framlegg om at dette vert disponert slik:**

6,880 millionar kroner vert overført til sparebanken sitt fond

0,180 millionar kroner vert delt ut som gåver til ålmennyttige føremål.

**Driftsinntekter**

Bankens netto rente – og kredittprovisjonsinntekter auka med 2,752 millionar kroner til 24,637 millionar kroner. Rentemarginen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er redusert samanlikna med fjoråret. Marginen er 2,09 prosent mot 2,14 prosent 31.12.2013. Det er krevjande å oppretthalde rentemarginen over 2 prosent i den sterke konkurransen som det er i dagens utlånsmarknad.

Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning vart 0,546 millionar kroner. I 2013 fekk banken utbetalt 0,700 millionar kroner i utbytte.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester vart 6,862 millionar kroner, ein auke på 0,783 millionar kroner frå 2013. Auken er i hovudsak knytt til auka provisjonsinntekter frå utlån i Eika Boligkreditt AS, samt betre provisjonsinntekter frå sal av forsikringsprodukt. Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester er auka med 0,302 millionar kroner, totalt 1,556 millionar kroner i 2014.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar vart 0,021 millionar kroner mot eit tap på 0,874 millionar kroner i 2013. I 2013 skuldast det høge tapet i hovudsak at det vart ført ca. 1,2 millionar kroner i verditap på ein statsobligasjon, som no er innløyst. I 2014 er det ført 0,563 i verditap på ein statsobligasjon. Dette verditapet skuldast at obligasjonen skal skrivast ned til pålydande ved forfall mai 2015. Det er ført 0,366 i gevinst frå likviditetsoverskots plasseringar i ulike pengemarknadsfond og 0,217 millionar kroner i valutakursendringar.

**Driftskostnader**

Bankens driftskostnader utgjorde 21,531 millionar kroner og er ein auke på 1,412 millionar kroner i forhold til 2013. Driftskostandene utgjør 1,82 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,97 prosent i 2013. Det er ein endring i positiv retning og banken har høgt kostnadsfokus. I 2013 var det større kostnader knytta til bankens 150 års jubileum, mens det i 2014 er knytt ekstraordinære kostnader til utvikling og gjennomføring av nytt marknadskonsept «Vi er banken din».

Bankens kostnadsprosent, dvs. samla driftskostnader målt i høve til samla inntekter, er på 70,4 prosent ved årsskiftet. Dette er ein forbetring på 5,4 prosent samanlikna med fjoråret. Banken arbeidar med å redusera kostnadsprosenten ytterlegare.

**Tap på utlån og garantiar**

Tap på utlån er kostnadsført med netto 1,108 millionar kroner mot 1,096 millionar kroner i 2013. Tapsføringane skuldast i hovudsak auka gruppenedskrivningar, totalt 0,700 millionar kroner. Det er innkomne 0,182 millionar kroner på tidligare tap og det er føretatt to individuelle nedskrivningar på to privat engasjement, totalt kr 0,350 millionar kroner. I tillegg er det kostnadsført kr 0,240 millionar kroner i konstaterte tap på ulike engasjement.

Banken har ikkje hatt tap på garantiar.

**Nedskrivningar, samt gevinst/tap på verdipapir som er anleggsmidlar**

Det er inntektsført 1,522 millionar kroner i aksjegevinst i 3. kvartal dette året ved sal av alle aksjar i Nets Holding AS.

**BALANSE OG LIKVIDITET**

Kun dei vesentlegaste balansepostane er kommentert.

**Forvaltningskapitalen**

Forvaltningskapitalen utgjer 1,267 milliardar kroner ved årsskiftet. Dette er ein auke på 250 millionar kroner frå 31.12.2013 og skuldast i hovudsak auka utlånsporfølje, auka ekstern gjeld og stor innskotsvekst. Forvaltningskapitalen har hatt ein 12 månaders vekst på ca. 25 prosent sidan førre årsskiftet.

Det er overført 178 millionar kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Dette utgjer 13,7 prosent av bankens totale utlånsporfølje. Sum kapital i arbeid er 1,445 milliardar kroner.

**Utlån**

Brutto utlån til kundar i eigen balanse per 31.12.2014 var 1,121 milliardar kroner, ein utlånsvækst på 21,3 % dei siste 12 månadane.

Samla utlånsvolum inkludert Eika Boligkreditt AS er på 1,299 milliardar kroner, ein auke på 20,8 prosent dei siste 12 månadane.

Fordeling av utlån mellom privat- og bedriftsmarknaden er 85/15 prosent. Per 31.12.2013 var fordelinga mellom privat – og bedriftsmarknaden 87/13 prosent. Veksten innan bedriftsmarknaden er hovudsakleg til små og mellomstore bedrifter i regionen. Utlån gjennom EBK er 100 prosent til personmarknaden.

Ser vi på den geografiske fordelinga av utlåna på eigen bok rekna etter bustadadresse, er ca. 53 prosent av låneporteføljen heimhøyrende i Tysnes kommune. I 2013 var dette talet ca. 64 prosent. Utlån til Hordaland elles har stege frå ca. 29 prosent i 2013 til 39 prosent ved årsskiftet. Dette samsvarer med bankens strategiske endring om å utvide marknadsområdet til å gjelde Sunnhordland, Hardanger, og Os/Fusa - regionen.

Misleghaldne lån (90 dagar og eldre) før avsetningar er på 0,58 prosent av bankens totale utlån, mot 0,82 prosent på same tid i fjor. Etter dagens regelverk er heile kundens engasjement rapportert sjølv om berre ein mindre del av lånet/engasjementet er misleghaldt. Tapsutsette lån før avsetningar er no 0,29 prosent mot 0,60 prosent per 31.12.2013. Banken har fokus på god kredittkvalitet og veksten skal vera mot dei rette kundane.

Stor vekst i brutto utlån gjer at dei gruppevis nedskrivningane er auka med 0,700 millionar kroner i 2014. Banken har hatt høg utlånsvækst i 2014 og ved berekning av gruppenedskrivningane er det ved utgangen av 2014 brukt nøkkeltall frå Bankenes Sikringsfond for å få ein mest mulig rettvise modell. Banken gjennomfører fortløpande ei grundig vurdering av utvalde engasjement for å avdekke mogelege individuelle



tap og gjennomfører avsetning i høve til dette. Utlånsporteføljen i EBK er ikkje tatt med i berekningane, da dette er godt sikra bustadlån innafor 60 prosent og derav lav tapsrisiko.

Styret vurderer risikoen i utlånsporteføljen til framleis å vere låg. Det er ikkje gjort nokre endringar i risikoprofilen i året som er gått. I ein bank vil det alltid vere ein viss risiko for tap på utlån. Banken har sett av buffer til tap, og det er ikkje bokført tap av ein slik storleik at det kan svekkje banken sin tryggleik.

### Innskot

Total 12 månaders vekst på innskot har vore på 13,3 prosent. På bedriftsmarknaden har veksten aleine vore på 30 prosent siste 12 månader, mens privatkunder har stått for 6,3 prosent innskotsvekst. Veksten i utlån har vore større enn innskotsveksten. Innskotsdekninga er som følgje av auka utlånsaktivitet no på 88,3 prosent mot 94,5 prosent på same tid i fjor. Tysnes Sparebank har fortsatt ein høg innskotsdekning.

Tysnes Sparebank er med i Bankenes Sikringsfond si garantiordning.

### Obligasjonar

Det er i 2014 tatt opp eit obligasjonslån pålydande 50 millionar kroner for å sikre likviditet til ønska utlånsvekst. For å tilfredsstille nye CRDIV krav er det i 2014 utstedt ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner.

### Garantiar

Bankens samla garantivolum per 31.12.2014 var 32,388 millionar kroner. Det er ein auka på 1,875 millionar kroner. Auken skuldast auka garanti ovanfor EBK pga. større utlånsvolum. Samla garantiansvar ovanfor kundar er tilnærma uendra. Totalt 15,362 millionar kroner ved årsskiftet.

### Likviditet

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

I Norges bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman ca. 66 millionar kroner. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet. Porteføljen på ca. 45 millionar kroner er tilpassa ein lav risikotoleranse.

Banken har ein statsobligasjon pålydande 16 millionar kroner med forfall mai 2015. Banken har også plasseringar i aksjar, eigenkapitalbevis og andre verdipapir med variabel avkastning. Desse eigendelane er bokført som anleggsmidlar og er bokført til ca. 12,5 millionar kroner.

Banken har som mål i 2015 at halvparten av utlånsveksten i personmarknaden er bustadlån via Eika Boligkreditt AS (EBK). I 2014 var det ein marginal vekst i EBK.

### Soliditet

Banken vedtok i 2014 å endre prinsipp til IAS 19 (overfinansiert pensjonsforpliktelser vert ført mot eigenkapitalen), samt avvikle bankens ytelsesbaserte pensjonsordning pr 1. oktober. Resultatet av endringa har medført ein negativ eigenkapitalføring på 2,009 millionar kroner.

Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning er på 17,20 prosent ved utgangen av året mot 16,71 prosent per 31.12.2013. Rein kjernekapital er 14,86 prosent mot 16,71 prosent per 31.12.2013. Den høge utlånsveksten gjer at det er stor endring på rein kjernekapital prosenten.

I forbindelse med ICAAP har styret fastsatt eit mål for kapitaldekning på 17 prosent, kjernekapitaldekning på 15 prosent og rein kjernekapitaldekning på 13,5 prosent. Banken er over styret sitt kapitaldekningsmål, men det er små marginer. Ved fortsatt høg vekst må banken styrkja soliditeten. Dette ønskjer banken og gjera med å utstede eigenkapitalbevis ila første halvår 2015. Emisjonen er sikra ved fullteikning av garantikonsortium pålydande 31,5 millionar kroner hausten 2014.

Eit anna mål som er viktig for å vurdere banken sin soliditet, er eigenkapitalprosenten. Denne var per 31.12.2014 på 8,21 prosent mot 9,74 prosent året før.

### BANKEN SI RISIKOSTYRING

Det er fleire typar risikoar knytt til bankdrift. Tysnes Sparebank er ein heller liten finansinstitusjon, og det er difor eit overordna mål for styret at banken sin kredittpolicy inneheld ein forsvarleg risiko. Det er difor utarbeidd eit eige regelverk for å avgrense og styre den finansielle risikoen. Pilar III-dokumentet gjev informasjon om risiko- og kapitalstyringstilhøva i banken. Rapporten syner banken si kapitaldekning og vurdering av kapitalbehov.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at kunden ikkje er i stand til å gjere opp for seg. Denne typen risiko er i det vesentlege knytt til banken sin utlåns- og garantiportefølje, men også til banken sine plasseringar i verdipapir. Plasseringane i verdi-papir er for det meste i obligasjonar. Det er inngått forvalteravtale med Eika Kapitalforvaltning AS og dei plasserer etter bankens policy om lav risiko.

Tap på utlån kan ha si årsak i kundane si betalingsevne, og til endringar i panteverdiar som vert påverka av rentenivå, egedomsprisar og sysselsetjing. Når eit lån vert innvilga, vert det teke omsyn til alt dette. Alle nye lån som vert innvilga etter fullmakt, vert referert til styret kvar månad.

Utlån til næringslivet medfører større kredittrisiko. Bankens nye bedriftskundar kan koma frå heile regionen, men skal ikkje påføra banken for stor enkeltrisiko.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje har nok likvidar til å møte skuldnadene sine etter kvart som dei forfell. Dette er i hovudsak tilhøvet mellom langsiktige utlån og kortsiktige innskot.

I Tysnes Sparebank er det laga interne retningslinjer for likviditetsstyring. Finanstilsynet har laga ein modul for utrekning av likviditetsrisiko, og etter denne ligg Tysnes Sparebank med låg risiko. I tillegg har banken sett opp strengare interne krav som utløyser aktivitet viss verdiane vert for låge.

For å redusere likviditetsrisikoen har banken inngått avtale om kommitterte trekkrettigheter med to andre bankar. Dessutan har me teke innlån frå Kredittforeningen for Sparebanker. Dette i tillegg til at innskota er fordelte på mange kundar, gjer at styret vurderer likviditetsrisikoen for å vere liten.

Overskotslikviditet og bufferkapital er plasserte på konto i Noregs Bank og i to større bankar.

### Rente- og marknadsrisiko

Renterisiko er risikoen for at endringar i rentenivået kan påverke lønsemda i negativ lei. Banken har for tida korkje fastrentelån eller fastrenteinnskot. Tidspunktet for renteregulering av utlån og innskot kan difor styrast av banken etter vurdering av marknaden, og i samsvar med Finansavtalelova, for alle innskot og utlån. Etter styret si vurdering er renterisikoen såleis liten.

Det er ein viss marknadsrisiko i banken si plassering i aksjar og eigenkapitalbevis, ved fall i kursane, og ved at nokre mindre aksjeplasseringar er i lokale selskap. Men det er svært låge summar som er plasserte i denne typen aktiva.

### Valutarisiko

Banken handlar ikkje med valuta ut over kjøp og sal av reisevaluta til kundane våre. Valutarisikoen er difor minimal.

### Driftsrisiko/operasjonell risiko

Dette er risiko knytt til den løpande drifta av banken. Risikoen vert avdekt gjennom intern kontroll, hendingsrapportering, systemrapportar for kvitvasking, revisjonshandlingar og kompetanseheving. Operasjonell risiko vert blant anna rapportert til styret gjennom kvartalsvise risikorapportar. Risikoen vert vurdert som godt akseptabel.

Banken har gjort seg svært avhengig av moderne teknologi, særleg IT-løysingar. I samarbeid med eksterne leverandørar er det lagt ned eit omfattande arbeid for å sikre stabilitet og tryggleik i desse løysingane, og i å hindre at uvedkomande skal få tilgang til banken sine data.

### Strategisk risiko

Strategisk risiko er definert som risikoen for at banken ikkje skal overleve. Det kan vere fordi verdien av gjeld og eigneluter vert endra dramatisk, eller at banken misser marknadsandelar.

Styret vurderer det slik at denne risikoen er liten, mellom anna på grunn av god overvaking av konkurransesituasjonen og evne til å tilpasse seg denne.

### STYRING AV VERKSEMDA

Etter Norsk Anbefaling for eigarstyring og selskapsleiing er prinsippet for god eigarstyring og selskapsleiing (corporate governance) innført for næringslivet. Dette omfattar ikkje berre tilhøvet internt mellom eigarane, styret og leiinga, men også tilhøvet til andre, som tilsette, kundar, myndigheter, lokalsamfunn og forretningskontaktar.

Tysnes Sparebank er som sparebank ein sjølveigande institusjon som driv tradisjonell sparebankverksemd. Eigenkapitalen er bygd opp av dei årlege overskota gjennom 150 år. Banken har ikkje eigenkapitalbevis.

Det er sparebanklova som fastset styringsstrukturen for ein sparebank.

I forstandarskapen, som er det høgaste organet i banken, er det 19 medlemmer, som er valde for 4 år. Av desse er 8 valde av kommunestyret, 8 er valde av innskytarane og 3 er valde av dei tilsette.

Forstandarskapen vel styret som har som oppgåve å leie banken i samsvar med lover og vedtekter. Det er styret si oppgåve å tilsetje banksjef.

Styret er på 6 medlemmer som er valde for 2 år om gongen. I tråd med Sparebanklova og nye vedtekter er heile styret i banken revisjonsutval. Ein av styremedlemene har revisorkompetanse 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 heilt bak i årsrapporten.

Forstandarskapen vel også kontrollkomiteen på 3 medlemmer, som på vegner av forstandarskapen fører tilsyn med at styret og administrasjonen driv sparebanken slik det er føreset. Ein av medlemene har juridisk utdanning i samsvar med gjeldande krav i sparebanklova § 13.

Forstandarskapen vel i tillegg ansvarleg revisor. Forstandarskapet valde BDO til ansvarleg revisjonsfirma på møte i 2012.

Sparebankane er pålagde ei rekkje kontrollmekanismer 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 pålagt fleire krav til rapportering til myndighetene.

## PERSONALE, LIKESTILLING OG ARBEIDSMILJØ

### Personale

Ved utgangen av 2014 var det 14 fast tilsette i banken. Desse er fordelte på 10 kvinner og 4 menn. Av desse 14 er det 5 som jobbar på deltid slik at det totalt er om lag 13 årsverk.

For lån og garantiar som er innvilga til banken sine tillits- og tenestemenn, er det spesielle og strengare reglar som gjeld, i høve til andre kundar. Dette er regulert i Lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner § 2-15.

Dei tillitsvalde dette gjeld, er leiar i forstandarskapen, medlem av styret og kontrollkomiteen, og i tillegg kjem selskap som nokon av dei nemnde personar er ansvarleg medlem eller styremedlem i.

### Likestilling

Likestillingsarbeidet innan sparebanknæringa ligg langt framme, og har nådd det målet som myndighetene meiner er minimumskrav. I Tysnes Sparebank har det vore fokus på dette i fleire år, og banken si målsetjing er likestilling på alle nivå så langt det er praktisk mogleg.

Styret i banken er sett saman av 4 kvinner og 2 menn. I forstandarskapen er det 12 kvinner og 7 menn. I kontrollkomiteen er det 3 kvinner og ingen menn, og i valkomiteen er det 2 kvinner og 1 mann.

Banken har ikkje sett i verk spesielle tiltak når det gjeld likestilling siste året.

### Arbeidsmiljø

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

Dei tilsette hadde i 2014 til saman 97 fråværsdagar som skuldast eigen sjukdom. Dette utgjer 3,3 % av moglege arbeidsdagar, som er 0,2 prosentpoeng lågare enn året før. Korttidsfråværet (under 16 dagar) er på 0,96 % mot 1,86 % i 2013. Fråværet skuldast ikkje sjukdom som er relatert til arbeidsmiljøet.

Det er i året ikkje registrert arbeidsuhell eller ulukker med personskaade.

Etter at Tysnes Bedriftshelseteneste vart avvikla er banken ikkje medlem av ei slik teneste.

Verksemda til banken fører ikkje til ureining av det ytre miljøet. Det er gjennomført vurdering av miljøomsyn som banken kan ta i si drift, og banken er sertifisert som Miljø-fyrtårnbedrift.

Frå og med 01.10.2014 vart den ytingsbaserte pensjonsordninga lukka og erstatta av innskotsbasert pensjon for alle tilsette. Dessutan har banken slutta seg til ordninga med avtalefesta førtidspensjon (AFP).

## MÅL OG STRATEGIAR

Tysnes Sparebank er og skal vere ein handlekraftig bank med nær kontakt til kundane sine. Banken ønskjer å vere det naturlege førstevalet av bank i vår region og skal gjennom kompetent og godt bankhandverk gje kundane enkel og rask tilgang til gode løysingar. Vi er framtidsretta og ein attraktiv arbeidsplass som jobbar mot å bli eit kompetansesenter i Sunnhordland innan våre fagfelt.

Som lokalbank i Sunnhordland er vi ein ressurs i lokalsamfunnet som saman med andre aktørar skal vere med å skape framtida i regionen. Vi vil aktivt satse på miljø og unge i tida som kjem.

## TAKK

Året 2014 har vore eit godt og innhaldsrikt bank-år i Tysnes Sparebank. Styret vil takke alle tilsette og tillitsvalde for deira innsats og medverknad til ei positiv utvikling for banken. Me håpar og trur at den enkelte også i året som kjem vil gjere sitt beste for ei god utvikling og eit godt resultat.

Målet er å veksa i åra som kjem – mest innan personmarknaden, men også innan bedriftsmarknaden.

## Utsiktene framover

Ved inngangen til 2015 er det meir usikre tider enn på lang tid i norsk økonomi. Styringsrenta frå Noregs Bank er på eit lågt nivå og det er varsla forventna nedgang i løpet av året.

Ei lav styringsrente er eit teikn på mørkare skyer i den økonomiske horisonten.

Styret trur at vår region ikkje vil vera blant dei som vert råka hardast av nedgangstider. Arbeidsmarknaden er stabil og omstillingsdyktig. Det er også varsla store investeringar både i Hardanger og Kvinnherad. Hjørnesteinsbedrifter som Norzink, Tinfos og Hydro Sørøal har alle varsla store satsningar i åra som kjem. På Stord går næringslivet godt. Det store verftet går spennande tider i møte i samband med tildeling av Sverdrup-kontrakten. Dersom denne ikkje kjem til Stord kan det verta ei tid før neste store kontrakt vert landa.

Tysnes Sparebank sin vekstambisjon gjer at styret har foreslått å auka eigenkapitalen gjennom ein emisjon i løpet av 2015. Hausten 2014 vart det etablert eit garantikonsortium som sikrar nødvendig kapital i denne samanheng.

Tysnes Sparebank har ei lang og rik historie som vi skal ta vare på. For å sikre vidare sjølvstendig drift vil Tysnes Sparebank ta dei grep som er nødvendige for å tilpasse seg til marknaden, til behova til kundane og krav frå myndighetene. Som lokalbank er vi opptekne av kundane våre og av å utvikle eit langsiktig kundetilhøve basert på tillit, lojalitet og konkurransedyktige tilbod. Venlege, engasjerte og trufaste medarbeidarar vil vere med å sikre banken framtidig vekst.

Styret vil også rette ei takk til alle kundane og forretningskontaktane våre for den tiltru dei har vist oss, og for godt samarbeid i 2014, og håpar på eit like godt samarbeid i åra som kjem.

## Tysnes 2. februar 2014 i styret for Tysnes Sparebank

  
Leif Magne Hovland  
Styreleiar

  
Bente Raknes  
Styrets nestleiar

  
Vidar Nøviskeland  
Styremedlem

  
Merete Flakke  
Styremedlem

  
Elisabeth Sandven  
Styremedlem

  
Britt Ersvær  
Ansattes styremedlem

  
Dag Sandstå  
Banksjef

# ÅRSREKNESKAP

## RESULTATREKNESKAP (tall i 1.000)

	NOTE	2014	2013
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		853	817
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		46.773	40.593
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		1.176	1.326
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>48.802</b>	<b>42.737</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		(2.105)	(1.362)
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		(19.462)	(18.883)
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		(810)	-
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4	(1.186)	-
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2	(601)	(607)
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>4,2</b>	<b>(24.164)</b>	<b>(20.852)</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>24.637</b>	<b>21.885</b>
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		546	700
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>546</b>	<b>700</b>
Garantiprovisjoner		408	347
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		6.455	5.733
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>3</b>	<b>6.862</b>	<b>6.079</b>
Andre gebyr og provisjonskostnader		(1.556)	(1.254)
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>3</b>	<b>(1.556)</b>	<b>(1.254)</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(563)	(1.198)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		366	137
Netto verdiendring og gev./tap på valuta og finansielle derivater		217	188
<b>Sum netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>		<b>21</b>	<b>(874)</b>
Andre driftsinntekter		65	-
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>65</b>	<b>-</b>
Lønn		(7.234)	(6.534)
Pensjoner	6	(771)	(1.393)
Sosiale kostnader		(1.273)	(1.419)
Administrasjonskostnader	7,8	(6.667)	(4.165)
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>6,7,8</b>	<b>(15.945)</b>	<b>(13.511)</b>
Ordinære avskrivninger		(658)	(642)
<b>Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	<b>9</b>	<b>(658)</b>	<b>(642)</b>
	NOTE	2014	2013
Driftskostnader faste eiendommer		(310)	(487)
Andre driftskostnader		(4.618)	(5.479)
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>10</b>	<b>(4.928)</b>	<b>(5.965)</b>
Tap på utlån		(1.108)	(1.096)
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>12</b>	<b>(1.108)</b>	<b>(1.096)</b>
Gevinst/tap		1.522	182
<b>Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.</b>		<b>1.522</b>	<b>182</b>
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>9.459</b>	<b>5.505</b>
Skatt på ordinært resultat	11	(2.399)	(1.807)
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>7.060</b>	<b>3.698</b>
<b>Til disposisjon</b>		<b>7.060</b>	<b>3.698</b>
Overført til/fra sparebankens fond		6.880	3.500
Avsatt til gaver		180	198
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>20</b>	<b>7.060</b>	<b>3.698</b>

**BALANSE (tall i 1.000)****EIENDELER**

	NOTE	2014	2013
<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>	<b>15</b>	<b>37.897</b>	<b>39.181</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		28.244	2.025
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2.851	1.830
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>31.094</b>	<b>3.855</b>
Kasse- / drifts- og brukskreditter		124.174	106.033
Byggelån		20.311	20.327
Nedbetalingslån		976.973	798.111
<b>Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger</b>	<b>12, 13</b>	<b>1.121.458</b>	<b>924.471</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	12	(3.335)	(3.985)
Nedskrivninger på grupper av utlån	12	(4.900)	(4.200)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>12, 13</b>	<b>1.113.223</b>	<b>916.286</b>
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		19.227	30.585
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		31.287	19
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>5</b>	<b>50.514</b>	<b>30.604</b>
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		22.915	12.447
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>5</b>	<b>22.915</b>	<b>12.447</b>
Utsatt skattefordel		779	187
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	<b>11</b>	<b>779</b>	<b>187</b>
Maskiner, inventar og transportmidler		225	447
Bygninger og andre faste eiendommer		8.358	8.755
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>9</b>	<b>8.583</b>	<b>9.202</b>
Andre eiendeler		21	22
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>21</b>	<b>22</b>
Opptjente ikke mottatte inntekter		1.353	1.348
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.073	4.179
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	6	-	3.670
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.073	509
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>2.426</b>	<b>5.527</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1.267.452</b>	<b>1.017.311</b>

## GJELD OG EIGENKAPITAL

	NOTE	2014	2013
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	213
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		96.000	36.000
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>17</b>	<b>96.000</b>	<b>36.213</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		865.000	800.911
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		125.672	73.112
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>17,18</b>	<b>990.671</b>	<b>874.024</b>
Obligasjonsgjeld		49.942	-
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>16</b>	<b>49.942</b>	<b>-</b>
Annen gjeld		4.042	5.465
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>19</b>	<b>4.042</b>	<b>5.465</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>2.807</b>	<b>1.573</b>
Pensjonsforpliktelser		53	971
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>6</b>	<b>53</b>	<b>971</b>
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		20.000	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>4,16</b>	<b>20.000</b>	<b>-</b>
Sparebankens fond		103.731	98.860
Gavefond		205	205
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>20</b>	<b>103.936</b>	<b>99.065</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>103.936</b>	<b>99.065</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>1.267.452</b>	<b>1.017.311</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
Garantiansvar	14	32.388	30.513
Pantstillelse Norges Bank	5	16.224	29.276

Tysnes 31. desember 2014/ 02. februar 2015  
i styret for Tysnes Sparebank

  
Leif Magne Hovland  
Styreleiar

  
Bente Raknes  
Styrets nestleiar

  
Vidar Høviskeland  
Styremedlem

  
Merete Flakke  
Styremedlem

  
Elisabeth Sandven  
Styremedlem

  
Britt Ersvær  
Ansattes styremedlem

  
Dag Sandstå  
Banksjef

# KONTANTSTRAUMANALYSE

## KONTANTSTRAUMANALYSE (tall i 1.000)

	2014	2013
Årsoverskudd før skatt	9.459	5.505
Betalt skatt	(2.026)	(2.956)
Ordinære avskrivninger	658	642
Av og nedskrivninger	-	-
Tap på utlån	50	2.200
Utbetalt gaver	(200)	(825)
Andre overføringer	-	-
<b>Tilført årets virksomhet</b>	<b>7.941</b>	<b>4.566</b>
Endring utlån til kunder	(196.988)	(72.326)
Endring innskudd fra kunder	116.648	43.633
Endring beholdning av sertifikater og obligasjoner	(19.910)	(601)
Endring øvrige fordringer	(568)	1.372
Endring annen kortsiktig gjeld	(390)	1.729
<b>A Netto likviditetsendring virksomhet</b>	<b>-93.267</b>	<b>-21.627</b>
Netto investering i varige driftsmidler	(39)	(381)
Endring verdipapirer med variabel avkastning	(10.468)	(3.006)
<b>B Netto likviditetsendring i investeringer</b>	<b>-10.507</b>	<b>-3.387</b>
Endring utlån til kredittinstitusjoner	(27.239)	25.020
Endring innskudd fra kredittinstitusjoner	59.787	(13.787)
Endring utstedte sertifikater og obligasjonslån	49.942	-
Endring annen langsiktig gjeld	20.000	-
<b>C Netto endring finansiering</b>	<b>102.490</b>	<b>11.233</b>
<b>A+ B + C Endring Likvider</b>	<b>-1.284</b>	<b>-13.781</b>
+ Likviditetsbeholdning 1/1	39.182	52.963
<b>= Likviditetsbehov per 31.12</b>	<b>37.897</b>	<b>39.182</b>

# NOTER 2014

## Note 1 Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsregnskap for 2014 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.

### Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

### Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

### Inntektsføring/kostnadsføring

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. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. 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. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

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, og er derfor fraregnet.

### Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. PM -engasjementet over 1 mill og BM-engasjementet over 0,5 mill vurderes særskilt. 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.

### Behandling av misligholdte engasjementer

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. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

### Behandling av konstaterede tap

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 konstaterede 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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.



### Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunktorendringer, 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. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

### Rapportering av misligholdte låneengasjement

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens hele låneengasjement.

### Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres å verddivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen og anleggsp portefølje verddivurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 5. Banken har ingen handelsportefølje pr 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.

### 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 verddivurdering av enkeltpapir.

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste

av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi.

### Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Banken valgte å låse den ytelsesbaserte pensjonsordningen i 2008. Nyansettelser etter det har innskuddsbasert ordning. Banken vedtok i 2014 å endre prinsipp til IAS 19 for pensjonsforpliktelser, samt avvikle bankens ytelsesbaserte pensjonsordning pr 1. oktober. Resultatet av endringen har medført en negativ egenkapitalføring på 2,009 millioner kroner og en økning av utsatt skattefordel med 0,743 millioner. Per 31.12 gjenstår det en mindre aktuarberegnet pensjonsforpliktelse i forbindelse med en enkepensjon.

Ved innskuddsordningen betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

### Skattekostnad

Skattekostnaden består av betalbar skatt (27 % av skattemessig resultat), for mye eller for lite avsatt betalbar skatt ved fjorårets ligning, utsatt skatt/utsatt skattefordel (knyttet til periodisering av skatt på inntekts- og kostnadsposter hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige) og formuesskatt.

- Betalbar skatt fra skattepliktig netto inntekt og formue som beregnes ved ligningen hvert år.
- Utsatt skatt knytter seg til periodisering av skatt på de inntekts- og kostnadspostene hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige. Utsatt skatt er fremtidig betalbar skatt på skatteøkende midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige balanseverdier.
- 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.
- Utsatt skattefordel i balansen defineres som skatt beregnet på netto skattereduserende midlertidige forskjeller etter utligning av skatteøkende midlertidige forskjeller. Utsatt skattefordel er bare oppført som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig at banken i et overskuelig fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte fordelene.
- Resultatforskjeller - alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat deles i:
  - Permanente resultatforskjeller - ikke fradragsberettigede kostnader og skattefrie inntekter.
  - Midlertidige resultatforskjeller - forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige periodiseringer. Skal reserveres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

- Netto utsatt skatt eller skattefordel beregnes på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

### Omregningsregler for 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

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 10 % og til kapitaldekning 13,5 %. Ved innføring av motsyklisk kapitalbuffer øker minstekravene til hhv. 11 % og 14,5 % fra 1. juli 2015.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %.
- Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %.
- Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 % avhengig av offentlig rating.
- Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantsikkerhet eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor.
- Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovekt) har risikovekt på 100 %.

Kapitaldekningen ble rapportert etter Basel II-reglene i 2013. Norske institusjoner må fra 1. juli 2014 rapportere iht. Basel III/CRD IV. Innføringen av Basel III har medført følgende endringer for banken sammenlignet med rapportering iht. Basel II:

- Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i andre finansinstitusjoner, f.eks. i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS skal tas i samme kapitalklasse som det instrumentet man eier. Tidligere ble fradraget fordelt 50/50 mellom ren kjernekapital og tilleggskapital.
- Utsatt skattefordel rapporteres med 250 % risikovekt. Tidligere måtte utsatt skattefordel som gjelder midlertidige forskjeller trekkes fra i ren kjernekapital.
- Det er innført et nytt kapitalkrav for Credit Value Adjustment (CVA-tillegg) på derivatposisjoner.

- Risikovekting av institusjoner er nå avhengig av motpartens offentlige rating. Tidligere ble fordringer mot institusjoner som ikke var egenkapitalposisjoner, gitt en risikovekt på 20 %.

- Det er innført en ny eksponeringskategori for Egenkapitalposisjoner. Tidligere ble egenkapitalposisjoner rapportert etter type utsteder (f.eks. institusjoner eller foretak).

- Det er innført en ny eksponeringskategori for fordringer med kortsiktig rating, dvs. egen rating for krav som forfaller innen 3 måneder.

### 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.

### Note 2 Bankenes Sikringsfond

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap inntil kr. 2 mill. som en innskyter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes enhver kreditsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt pers.

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret og første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte. For 2014 er det innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 0,6 mill.

	2014	2013
Avgift til Sikringsfondet	599	599
Andre rentekostnader	2	8
<b>Sum andre rentekostnader</b>	<b>601</b>	<b>607</b>

### Note 3 Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

Provisjonsinntekter	2014	2013
Formidlingsprovisjoner	1.576	991
Garantiprovisjoner	408	346
Betalingsformidling	2.763	2.792
Verdipapirforvaltning og – omsetning	230	188
Provisjoner ved salg av forsikring	1.407	1.298
Andre provisjons- og gebyrinntekter	478	464
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>6.862</b>	<b>6.079</b>

Provisjonskostnader	2014	2013
Betalingsformidling, interbankgebyrer	1.470	1.254
Andre provisjonskostnader	86	-
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>1.556</b>	<b>1.254</b>

### Note 4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital

	2014	2013
Fondsobligasjoner	1.186	-
<b>Sum renter ol. Kostnader på ansvarlig lånekapital</b>	<b>1.186</b>	<b>-</b>

Tysnes Sparebank tok opp en evigvarende fondsobligasjon 21. januar 2014. Lånet er tatt opp i norske kroner. Rentemarginen på fondsobligasjonen er 4,50 prosentpoeng over 3 måneders NIBOR. Lånets betingelser per 31. desember 2014 er spesifisert i note 16.

### Note 5 Markedsrisiko

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Ansk. kost	Bokført verdi	Markedsverdi
<b>Utstedt av det offentlige</b>				
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	16.000	16.749	16.224	16.224
Ikke børsnoterte	3.000	3.004	3.002	3.002
<b>Sum utstedt av det offentlige</b>	<b>19.000</b>	<b>19.753</b>	<b>19.226</b>	<b>19.226</b>
<b>Utstedt av andre</b>				
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	26.000	26.217	26.198	26.215
Ikke børsnoterte	5.000	5.100	5.089	5.089
<b>Sum utstedt av andre</b>	<b>31.009</b>	<b>31.317</b>	<b>31.287</b>	<b>31.304</b>
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>50.009</b>	<b>51.070</b>	<b>50.514</b>	<b>50.530</b>

### Pantsatte obligasjoner i Norges Bank

Banken har per 31. desember 2014 deponert verdipapirer i Norges Bank med en markedsverdi på 16,224 millioner kroner.

Anlegg		Antall aksjer	Ansk. kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
<b>Børsnotert</b>					
916300484	STOREBRAND ASA	0,5	0,4	0,4	13
912423921	Tide	2	2	2	27
952706365	Spareb 1 Nord-No*	3	60	60	128
832554332	Sparebanken Vest*	4	210	210	202
937901003	Sparebank 1 SMN *	5	95	95	281
981276957	DNB ASA*	11	238	238	1.208
937895321	Spbk 1 SR-Bank*	5	60	60	252
<b>Sum børsnoterte</b>		<b>30</b>	<b>666</b>	<b>666</b>	<b>2.112</b>
<b>Ikke børsnotert</b>					
979319568	Eika Gruppen AS*	42	1.250	1.250	2.698
916148690	Spama*	0,1	10	10	10
937896581	Hjelmeland Spb.*	4	411	411	367
937894805	Kvinesdal Spareb*	4	394	394	355
885621252	Eika BoligKreditt*	1.869	7.803	7.803	7.803
979391285	EiendomsKreditt*	16	1.655	1.655	2.091
914766273	Norsk Bokreiding	0,01	1	1	1
939168451	Tysnes Trygdepen	0,02	18	18	18
884168872	Bladet Tysnes AS	0,03	25	25	132
988414581	Tysnes Breiband	0,1	202	202	368
913851080	BANKID Norge AS	0,4	55	55	55
991236465	Sunnhordlandsamb	0,2	150	150	80
980737071	NorProAS	3	6	6	6
<b>Sum ikke børsnoterte</b>		<b>1.938</b>	<b>11.981</b>	<b>11.981</b>	<b>13.985</b>
<b>Sum anleggsaksjer</b>		<b>1.968</b>	<b>12.647</b>	<b>12.646</b>	<b>16.097</b>
* Herav ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner		1.962	12.186	12.186	15.396

Det er inngått forvalteravtale med Eika Kapitalforvaltning AS. Iflg bankens markedsolicy skal bankens markedsrisiko være lav.

PENGEMARKEDSFOND					
Rente og aksjefond		Antall andeler	kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
<b>Ikke børsnotert</b>					
983231411	Eika Sparebank	5	5.173	5.222	5.222
985187649	Eika Pengemark.	5	5.000	5.047	5.047
<b>Sum rente og aksjefond</b>		<b>10</b>	<b>10.173</b>	<b>10.269</b>	<b>10.269</b>
<b>Sum verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>1.978</b>	<b>22.819</b>	<b>22.915</b>	<b>26.366</b>

Banken har andeler i verdipapirfondet Eika Sparebank og Eika Pengemarked. Finanstilsynet har presisert at andeler i verdipapirfond skal klassifiseres som aksjer og andeler og at avkastningen skal klassifiseres som inntekter fra aksjer og andeler og ikke renteinntekter. Verdipapirfondene forvaltes av profesjonelle forvaltere med begrensede risikorammer.

Endring i aksjer som er anleggsmidler		2014	2013
Inngående balanse		12.447	9.441
Tilgang		1.365	3.124
Avgang		(1.166)	(118)
<b>Utgående balanse</b>		<b>12.646</b>	<b>12.447</b>

**Note 6 Pensjon**

Banken vedtok i 2014 å endre prinsipp til IAS 19 (overfinansiert pensjonsforpliktelse blir ført mot egenkapitalen), samt avvikle bankens ytelsesbaserte pensjonsordning pr 1. oktober.

Banken har nå en innskuddsbasert pensjonsordning som tilfredsstiller lovens krav til obligatorisk tjenestepensjon. I tillegg har banken en løpende usikret pensjonsforpliktelse som vedrører en pensjonist. Forpliktelsen er aktuarberegnet til 53.094 kroner med normale forutsetninger.

**Note 7 Lønns - og administrasjonskostnader**

	2014	2013
Lønn til ansatte	6.740	6.032
Honorar til styre og tillitsmenn	494	503
Honorar eksterne tjenester	465	283
Pensjoner, trygd	771	1.393
Arbeids giveravgift	872	784
EDB-kostnader	2.436	2.300
Reklame, annonser, markedsføring	2.831	950
Reiser, opplæring etc	471	151
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	130	175
Telefon, porto, frakt	181	305
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	554	635
<b>Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>15.945</b>	<b>13.511</b>
<b>Antall ansatte pr 31.12.</b>	<b>14,0</b>	<b>13,0</b>
<b>Antall årsverk pr 31.12.</b>	<b>13,0</b>	<b>12,2</b>
<b>Gjennomsnittlig antall årsverk i året</b>	<b>12,6</b>	<b>12,0</b>

**Note 8 Ytelser og lån til ledende personer m.v.**

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godt-gjørelse	Sum	Lån
<b>Ledende ansatte</b>					
Banksjef	1.045	52	28	1.125	-
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>1.045</b>	<b>52</b>	<b>28</b>	<b>1.125</b>	<b>-</b>
<b>Styre</b>					
Styrets leder	83	-	14	97	150
Styrets nestleder	54	-	-	54	1.700
Styremedlem	52	-	-	52	1.000
Styremedlem	52	-	-	52	2.200
Styremedlem	52	-	-	52	2.600
Ansattes representant	54	-	-	54	270
<b>Samlede ytelser og lån til styret</b>	<b>347</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>361</b>	<b>7.920</b>
<b>Kontrollkomite</b>					
Leder	19	-	-	19	1.264
Medlem	18	-	-	18	30
Medlem	13	-	-	13	2.550
<b>Samlede ytelser og lån til kontrollkomiteen</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50</b>	<b>3.844</b>
<b>Forstanderskap</b>					
Leder	17	-	6	23	1.000
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	53	-	-	53	12.208
<b>Samlede ytelser og lån til forstanderskapet</b>	<b>69</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>76</b>	<b>13.208</b>

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 2014 ca. kr. 180.000. Beregningen er gjort med 25 prosent rabatt i forhold til ordinær rente. Banksjef har samme avdrags- og rentevilkår som øvrige ansatte.

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

Banksjef er, som øvrige ansatte, med i bankens obligatoriske tjenstepensjon. Det foreligger ingen avtale om bonusordning eller vederlag for banksjef, andre ansatte eller tillitsvalgte i forbindelse med opphør av ansettelsesforhold. Banksjefen inngår ikke i noen bonusordning.

OTP – Obligatorisk tjenstepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene. Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 12 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller til styrets leder.

## Note 9 Varige driftsmidler

	Maskiner/inventar	Bygninger/Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2014	6.448	22.803	29.251
Tilgang	-	39	39
<b>Kostpris 31.12.2014</b>	<b>6.448</b>	<b>22.842</b>	<b>29.290</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2014	6.001	14.048	20.049
Ordinære avskrivninger	222	436	658
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2014	6.223	14.484	20.707
<b>Bokført verdi 31.12.2014</b>	<b>225</b>	<b>8.358</b>	<b>8.583</b>

		Areal m <sup>2</sup>	areale m <sup>2</sup>	Herav utleid	Balanseført
<b>Fast eiendom</b>	<b>Eiendomstype</b>				<b>verdi 31.12</b>
Bankbygget Våge, 5680 TYSNES	Forretningsbygg	518	-		8.358
<b>Sum</b>		<b>518</b>	<b>-</b>		<b>8.358</b>

Banken benytter følgende lineære avskrivningssatser:

Tomter	0,0 %
Forretningsbygg	2,0 %
Andre bygg og anlegg	4,0 %
Inventar og innredning	10,0 - 20,0 %
Immaterielle eiendeler (SDC)	20,0 %
Kontormaskiner og EDB-utstyr	20,0 - 33,3 %

## Note 10 Andre driftskostnader

	2014	2013
Honorar ekstern revisor	210	290
Driftskostnader lokaler	310	487
Eksterne tjenester utenfor ord.drift	474	434
Maskiner, inventar og transportmidler	199	623
Forsikringer	57	129
Andre ordinære tap	21	12
Øvrige driftskostnader	3.657	3.990
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>4.928</b>	<b>5.965</b>

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	2014	2013
Revisjon	156	210
Likningspapir	54	-
Rådgivning	72	80
<b>Sum revisjonshonorar inkl. mva</b>	<b>282</b>	<b>290</b>

**Note 11 Skattekostnad**

	2014	2013	
<b>Beregning av betalbar skatt</b>			
Resultat før skattekostnad	9.459	5.505	
Permanente forskjeller	-1.797	-456	
Endring midlertidige forskjeller	-581	1.100	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	7.081	6.149	
<b>Betalbar skatt på årets resultat, 27%</b>	<b>1.912</b>	<b>1.722</b>	
<b>Skattekostnad</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	
Betalbar inntektsskatt for året	1.912	1.722	
Endring utsatt skatt	151	-301	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	16	98	
Formuesskatt	319	288	
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>2.399</b>	<b>1.807</b>	
<b>Betalbar skatt fremkommer som følger:</b>			
Formuesskatt, inngår i betalbar skatt	319	288	
Inntektsskatt	1.912	1.722	
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>2.231</b>	<b>2.010</b>	
<b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>	<b>Endring</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Anleggsmidler	-79	-1.288	-1.188
Netto pensjonsforpliktelse	-	-53	-53
Gevinst og tapskonto	247	-987	-1.234
Obligasjoner og andre verdipapirer	413	-556	-969
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	560	-2.884	-3.444
<b>Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)</b>		<b>-779</b>	<b>-930</b>
Skatteeffekt av prinsippendring			743
<b>Sum bokført utsatt skattefordel</b>		<b>-779</b>	<b>-187</b>
<b>Avstemming fra nominell til faktisk skattesats</b>		<b>2014</b>	
27% skatt av resultat før skatt		2.554	
27% skatt av permanente forskjeller		-485	
27 % av endring midlertidige forskjeller		-157	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år		16	
Endring utsatt skatt		151	
Formuesskatt		319	
<b>Skattekostnad i henhold til resultatregnskap</b>		<b>2.399</b>	

**Note 12 Tap på utlån, garantier mv****Risikoklassifisering**

Kredittkvaliteten håndteres ved at banken benytter sine interne retningslinjer for kredittrater. Tabellen nedenfor viser den akkumulerte (økonomi og sikkerhet) kredittkvaliteten for utlånsrelaterte eiendeler.

Bankens risikoklassifiseringssystem er en integrert del av saksgang systemet, og skal bidra til å gi oversikt over bankens kreditt risiko for utlåns- og garantiporteføljen. Engasjement blir klassifisert ut fra økonomiske forhold for den enkelte kunde og sikkerhetsdekning.

Med bakgrunn i innlagte nøkkeltall blir det enkelte engasjement tildelt verdier som fordeler engasjementene i 5 risikoklasser: A – Minimal risiko, B – Lav risiko, C – Normal risiko, D – Høy risiko og E - Svært høy risiko. For rapporteringsformål blir disse 5 risikoklassene slått sammen til:

Lav risiko:	Klasse A og B
Moderat risiko:	Klasse C
Høy risiko:	Klasse D og E

Sammenhengen mellom bankens risikoklassifiseringssystem og prising av utlån og garantier er knyttet til elementet sikkerhetsdekning for privat kunder. Lån/garantier med best sikkerhet har lavest rente/provisjon.

For bedriftskunder er det sammenheng mellom bankens risikoklassifiseringssystem og prising av utlån og garantier. De bedriftsengasjementene med best sikkerhet og best inntjening har lavest rente/provisjon.

RISIKOKLASSIFISERING 2014	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko	768.646	74.352	20.559	850
Middels risiko	327.202	13.253	11.688	975
Høy risiko	25.610	1.278	142	1.510
<b>Totalt</b>	<b>1.121.458</b>	<b>88.884</b>	<b>32.388</b>	<b>3.335</b>

RISIKOKLASSIFISERING – PM 2014	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko	716.525	61.150	17.025	850
Middels risiko	228.455	8.797	-	975
Høy risiko	8.910	41	-	910
<b>Totalt</b>	<b>953.889</b>	<b>69.988</b>	<b>17.025</b>	<b>2.735</b>

RISIKOKLASSIFISERING – BM 2014	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko	52.121	13.202	3.533	-
Middels risiko	98.747	4.456	11.688	-
Høy risiko	16.700	1.238	141	600
<b>Totalt</b>	<b>167.569</b>	<b>18.896</b>	<b>15.363</b>	<b>600</b>

RISIKOKLASSIFISERING 2013	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko	640.720	48.817	17.942	1.000
Middels risiko	251.055	19.125	12.431	1.625
Høy risiko	32.696	3.929	140	1.360
<b>Totalt</b>	<b>924.471</b>	<b>71.871</b>	<b>30.513</b>	<b>3.985</b>

## Utlån

	2014		2013	
	Beløp	%	Beløp	%
Landbruk	17.619	1,6 %	14.448	1,6 %
Industri	17.694	1,6 %	9.272	1,0 %
Bygg, anlegg	30.154	2,7 %	14.475	1,6 %
Varehandel	18.159	1,6 %	16.894	1,8 %
Transport	6.841	0,6 %	6.942	0,8 %
Eiendomsdrift etc	59.967	5,4 %	35.986	3,9 %
Annen næring	12.967	1,2 %	14.752	1,6 %
<b>Sum næring</b>	<b>163.401</b>	<b>14,7 %</b>	<b>112.769</b>	<b>12,3 %</b>
Offentlig forvaltning	4.167	0,4 %	4.169	
Personkunder	953.890	85,7 %	807.533	88,1 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>1.121.458</b>		<b>924.471</b>	
Individuelle nedskrivninger	-3.335	-0,3 %	-3.985	-0,4 %
Gruppenedskrivninger	-4.900	-0,4 %	-4.200	-0,5 %
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>1.113.223</b>	<b>100 %</b>	<b>916.286</b>	<b>100 %</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	177.778		151.074	
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>1.291.001</b>		<b>1.067.360</b>	

Se note 14 vedrørende utlån hos Eika Boligkreditt AS.

## Mislighold

Misligholdte lån	2014	2013	2012	2011	2010
Misligholdte lån i alt	6.484	7.555	4.510	9.378	2.558
Individuelle nedskrivninger	-1.150	-1.000	-	-5.500	-100
<b>Netto misligholdte lån i alt</b>	<b>5.334</b>	<b>6.555</b>	<b>4.510</b>	<b>3.878</b>	<b>2.458</b>



Fordeling av misligholdte lån	2014	2013	2012
<b>Personmarked</b>	<b>4.083</b>	<b>5.746</b>	<b>2.759</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Transport, lagring	1.812	1.809	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	589	-	55
Sosial og privat tjenesteyting	-	-	1.696
<b>Misligholdte lån i alt</b>	<b>6.484</b>	<b>7.555</b>	<b>4.510</b>

Tapsutsatte lån	2014	2013	2012	2011	2010
Øvrige tapsutsatte lån i alt	3.273	5.528	3.471	4.895	4.957
Individuelle nedskrivninger	-2.185	-2.985	-1.785	-2.335	-2.335
<b>Netto øvrige tapsutsatte lån i alt</b>	<b>1.088</b>	<b>2.543</b>	<b>1.686</b>	<b>2.560</b>	<b>2.622</b>

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2014	2013	2012
<b>Personmarked</b>	<b>3.264</b>	<b>5.022</b>	<b>3.471</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Transport, lagring	-	506	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	9	-	-
<b>Misligholdte lån i alt</b>	<b>3.273</b>	<b>5.528</b>	<b>3.471</b>

Brutto misligholdte engasjement viser en reduksjon fra 0,82 prosent av brutto utlån i 2013 til 0,58 prosent i 2014. Netto tapsutsatte engasjement viser en reduksjon fra 0,60 prosent av brutto utlån i 2013 til 0,29 prosent i 2014. Banken har gode rutiner for oppfølging av mislighold.

#### Tap og nedskrivninger

	2014	2013
<b>Individuelle nedskrivninger på utlån</b>		
Individuelle nedskrivninger 01.01.	3.985	1.785
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-1.000	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	350	2.250
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-	-50
<b>Individuelle nedskrivninger 31.12.</b>	<b>3.335</b>	<b>3.985</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2014	2013
<b>Personmarked</b>	<b>2.735</b>	<b>3.035</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>		
Transport, lagring	600	950
<b>Individuelle nedskrivninger på utlån i alt</b>	<b>3.335</b>	<b>3.985</b>

	2014	2013
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån</b>		
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	4.200	4.200
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	700	-
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.</b>	<b>4.900</b>	<b>4.200</b>

	2014	2013
<b>Tapskostnader utlån/garantier</b>		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-650	2.200
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	700	-
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	874	243
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	365	34
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-181	-1.381
<b>Periodens tapkostnader</b>	<b>1.108</b>	<b>1.096</b>

#### Maks kreditteksponering – potensiell eksponering på utlån

Maks kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 23. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygniger, boliger eller varelager. Ved vurdering av

sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

2014					
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Offentlig forvaltning	4.167	-	-	-	4.167
Lønnstakere o.l.	948.183	70.426	17.026	2.735	1.035.635
Utlandet	5.707	-	-	-	5.707
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	17.619	6.042	-	-	23.661
Industriproduksjon	17.694	1.697	1.000	-	20.391
Bygg og anlegg	30.154	2.817	10.360	-	43.331
Varehandel, hotell/restaurant	18.159	3.623	1.239	-	23.021
Transport, lagring	6.841	1.033	1.599	600	9.473
Finans, eiendom, tjenester	59.967	3.372	1.164	-	64.503
Sosial og privat tjenesteyting	12.967	318	-	-	13.285
<b>Sum</b>	<b>1.121.458</b>	<b>89.328</b>	<b>32.388</b>	<b>3.335</b>	<b>1.243.175</b>

2013					
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Offentlig forvaltning	4.169	-	-	-	4.169
Lønnstakere o.l.	807.533	53.348	-	2.735	860.881
Utlandet	-	-	-	-	-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	14.448	5.602	-	-	20.050
Industriproduksjon	9.272	596	-	-	9.868
Bygg og anlegg	14.475	3.549	12.316	-	30.340
Varehandel, hotell/restaurant	16.894	3.692	1.629	-	22.215
Transport, lagring	6.942	932	1.578	1.250	9.452
Finans, eiendom, tjenester	35.986	2.419	14.989	-	53.394
Sosial og privat tjenesteyting	14.752	1.733	-	-	16.485
<b>Sum</b>	<b>924.471</b>	<b>71.871</b>	<b>30.513</b>	<b>3.985</b>	<b>1.026.854</b>

I tillegg til kontraktsfestede forpliktelser, har banken også avgitt lånetilsagn på 25,5 mill kroner pr 31.12.

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.							
2014	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstilsele for forfalte lån
Personmarked	8.577	781	42	51	1.147	10.598	10.379
Bedriftsmarked	6.572	-	-	-	-	6.572	6.572
<b>Sum</b>	<b>15.149</b>	<b>781</b>	<b>42</b>	<b>51</b>	<b>1.147</b>	<b>17.170</b>	<b>16.951</b>

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.							
2013	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstilsele for forfalte lån
Personmarked	9.208	-	2.149	4.829	472	16.658	15.834
Bedriftsmarked	135	1.809	-	-	-	1.944	1.400
<b>Sum</b>	<b>9.343</b>	<b>1.809</b>	<b>2.149</b>	<b>4.829</b>	<b>472</b>	<b>18.602</b>	<b>17.234</b>

### Metoder for å fastsette virkelig verdi på utlån

Utlån er vurdert til amortisert kost. Bankens utlån kan hovedsakelig ikke omsettes i et aktivt marked. Bankens risikopåslag på utlånene endres kun ved større endringer i markedsforholdene. Slike utlån anses i hovedsak å ha flytende rentebetingelser. Bankens kreditt-påslag for disse utlån er ikke endret ved årets slutt. Samme margin ville bli lagt til grunn for nye utlån på balansedagen. Balanseført verdi av lån med flytende rentebetingelser ansees derfor som beste estimat på virkelig verdi.

Banken har ingen utlån med fast rente.

**Note 13 Utlån fordelt på geografisk område**

	2014		2013	
Utlån fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Tysnes	590.267	52,6 %	595.333	64,4 %
Hordaland ellers	435.314	38,8 %	264.975	28,7 %
Norge ellers	90.170	8,0 %	54.104	5,9 %
Utland	5.707	0,5 %	10.059	1,1 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>1.121.458</b>	<b>100,0 %</b>	<b>924.471</b>	<b>100,0 %</b>

**Note 14 Garantiansvar**

	2014	2013
<b>Garantiansvar</b>		
Betalingsgarantier	4.215	3.585
Kontraktsgarantier	11.147	11.939
<b>Samlet garantiansvar ovenfor kunder</b>	<b>15.362</b>	<b>15.524</b>
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	17.026	14.989
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>32.388</b>	<b>30.513</b>

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12. lån for 177,8 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er tredelt og utgjør:

- Tapsgaranti - den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr 25 000 pr lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern.
- Saksgaranti - gjelder for hele lånebeløpet, fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.
- Andel av felles garantiramme på 1 % av bankens totale låneportefølje ved utgangen av måneden.

EBK har ytterligere rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en avtale om kjøp av OMF hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Likviditetsforpliktelsen per 31.12.2014 er kr. 0.

	2014	2013
<b>Garantier til Eika Boligkreditt AS</b>		
Total andel av garantiramme	1.761	1.511
Saksgaranti	2.146	1.857
Tapsgaranti	13.119	11.621
Garantiprovisjon	-	-
<b>Samlet garantiansvar ovenfor kunder</b>	<b>17.026</b>	<b>14.989</b>

	2014		2013	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Tysnes	31.233	96,4 %	29.900	98,0 %
Hordaland	720	2,2 %	613	2,0 %
Norge ellers	435	1,3 %	-	0,0 %
Utlandet	-	-	-	-
<b>Sum garanti ansvar</b>	<b>32.388</b>	<b>100,00 %</b>	<b>30.513</b>	<b>100,00 %</b>

**Note 15 Kontanter og innskudd i Norges Bank**

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Kontanter i norske kroner	2.930	3.576
Kontanter i utenlandske valutasorter	325	521
Innskudd i Norges Bank	34.642	35.085
<b>Sum kontanter og fordringer på sentralbanker</b>	<b>37.897</b>	<b>39.181</b>

Kjøp av valuta for videresalg til kunder gjøres via avtaler med andre norske finansinstitusjoner og Nokas.

**Note 16 Sertifikat – og obligasjonslån og ansvarlig lånekapital**

Utestående pr 31.12.2014	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Over/under kurs	Nominell rente
<b>Obligasjonslån</b>						
NO0010711914	23.05.2014	23.05.2017	50.000	49.942	-58	2,47 %
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			<b>50.000</b>	<b>49.942</b>	<b>-58</b>	<b>0</b>
<b>Fondsobligasjon</b>						
NO0010700404	21.01.2014	Evigvarende	20.000	20.000	-	6,13 %
<b>Sum fondsobligasjoner</b>			<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

**Note 17 Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder**

Beløp i tusen kroner	2014		2013	
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-		213	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	96.000		36.000	
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>96.000</b>		<b>36.213</b>	<b>2,79 %</b>
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>				
Uten avtalt løpetid	865.000		800.911	
Med avtalt løpetid	125.672		73.112	
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>990.671</b>		<b>874.024</b>	<b>2,20 %</b>

Den gjennomsnittlige effektive renten fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

**Note 18 Fordeling av innskudd**

Beløp i tusen kroner		2014		2013	
<b>Innskudd</b>		<b>Beløp</b>	<b>%</b>	<b>Beløp</b>	<b>%</b>
Offentlig forvaltning		52.476	5,3 %	48.782	5,6 %
Lønnstakere og lignende		642.433	64,8 %	603.571	69,1 %
Utlandet		9.362	0,9 %	9.771	1,1 %
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
Jordbruk, skogbruk, fiske		13.231	1,3 %	12.274	1,4 %
Industriproduksjon		67.508	6,8 %	70.134	8,0 %
Bygg og anlegg		62.065	6,3 %	29.719	3,4 %
Varehandel, hotell/restaurant		12.357	1,2 %	10.226	1,2 %
Transport, lagring		3.948	0,4 %	3.966	0,5 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester		66.615	6,7 %	41.862	4,8 %
Sosial og privat tjenesteyting		60.675	6,1 %	43.719	5,0 %
<b>Sum innskudd</b>		<b>990.671</b>	<b>100,00 %</b>	<b>874.024</b>	<b>100,00 %</b>

  

		2014		2013	
<b>Innskudd</b>		<b>Beløp</b>	<b>%</b>	<b>Beløp</b>	<b>%</b>
Tysnes		668.196	67,4 %	595.333	68,1 %
Hordaland ellers		250.579	25,3 %	264.974	30,3 %
Landet for øvrig		62.534	6,3 %	13.717	1,6 %
Utlandet		9.362	0,9 %	-	0,0 %
<b>Sum innskudd</b>		<b>990.671</b>	<b>100,00 %</b>	<b>874.024</b>	<b>100,00 %</b>

**Note 19 Annen gjeld**

	2014	2013
<b>Annen gjeld</b>		
Bankremisser	214	642
Annen gjeld ellers	247	1.317
Skyldige offentlige avgifter	33	31
Betalingsformidling	501	434
Betalbar skatt	2.231	2.010
Skattetrekk	361	326
Leverandørgjeld	454	705
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>4.042</b>	<b>5.465</b>

**Note 20 Egenkapital**

	Spb. fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2014	98.860	205	99.065
Prinsippendring overfinansiert pensjonsforpliktelse	-2.009		-2.009
Tilbakeholdt resultat	6.880		6.880
<b>Egenkapital 31.12.2014</b>	<b>103.731</b>	<b>205</b>	<b>103.936</b>

**Note 21 Kapitaldekning**

	2014	2013
Sparebankens fond	103.731	98.860
Gavefond	205	205
Annen egenkapital	-	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>103.936</b>	<b>99.065</b>
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-2.642
Fradrag for immaterielle eiendeler	-	-187
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-935	-3.169
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>103.001</b>	<b>93.067</b>
Fondsobligasjoner	20.000	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-3.738	-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>119.263</b>	<b>93.067</b>
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>119.263</b>	<b>93.067</b>
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)</b>		
Lokal regional myndighet	1.438	838
Institusjoner	2	13.200
Foretak	81.296	31.375
Pantsikkerhet eiendom	426.341	398.613
Forfalte engasjementer	7.068	7.513
Obligasjoner med fortrinnsrett	3.133	-
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	5.649	-
Andeler i verdipapirfond	2.811	-
Egenkapitalposisjoner	15.526	-
Øvrige engasjementer	108.776	66.000
Gruppenedskrivninger	-4.900	-4.200
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-4.672	-3.175
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>642.467</b>	<b>510.164</b>
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	50.894	46.875
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>693.361</b>	<b>557.038</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>17,20 %</b>	<b>16,71 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,20 %</b>	<b>16,71 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>14,86 %</b>	<b>16,71 %</b>

**Note 22 Likviditetsrisiko**

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

For å redusere likviditetsrisikoen ytterligere har banken inngått avtale om kommitterte trekkrettigheter med to større banker og deponert obligasjoner i Norges Bank for å kunne ta opp lån der ved behov. Dessuten har banken ubenyttet lånerett fra Kredittforeningen for Sparebanker. Likviditetskravene følges løpende opp gjennom året. Tabellen under viser restløpetidene på balansen per 31.12.

**Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter**

<b>Eiendeler</b>	<b>&lt; 1 mnd.</b>	<b>1–3 mnd.</b>	<b>3–12 mnd.</b>	<b>1–5 år</b>	<b>Over 5 år</b>	<b>U.løpetid</b>	<b>Sum</b>
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	37.897	37.897
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	1.530	1.350	28.214	31.094
Utlån til kunder	147.376	9.503	39.566	194.703	730.310	-8.235	1.113.223
Obligasjoner/sertifik.	-	-	19.236	31.278	-	-	50.514
Aksjer	-	-	-	-	-	22.915	22.915
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	11.808	11.808
<b>Sum eiendeler</b>	<b>147.376</b>	<b>9.503</b>	<b>58.802</b>	<b>227.511</b>	<b>731.660</b>	<b>92.600</b>	<b>1.267.452</b>

<b>Gjeld og EK</b>	<b>&lt; 1 mnd.</b>	<b>1–3 mnd.</b>	<b>3–12 mnd.</b>	<b>1–5 år</b>	<b>Over 5 år</b>	<b>U.løpetid</b>	<b>Sum</b>
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	96.000	-	-	96.000
Innskudd fra kunder	-	61.397	35.321	-	-	893.953	990.671
Obligasjonsgjeld	-	-	-	50.000	-	-58	49.942
Fondsobligasjoner	-	-	-	20.000	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	6.902	6.902
Egenkapital	-	-	-	-	-	103.936	103.936
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>61.397</b>	<b>35.321</b>	<b>166.000</b>	<b>-</b>	<b>1.004.732</b>	<b>1.267.452</b>

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

**Note 23 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 forta 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 per 31.12.

<b>Eiendeler</b>	<b>&lt; 1 mnd.</b>	<b>1–3 mnd.</b>	<b>3–12 mnd.</b>	<b>1–5 år</b>	<b>Over 5 år</b>	<b>U.binding</b>	<b>Sum</b>
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	37.897	37.897
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	1.530	1.350	28.214	31.094
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	1.113.223	1.113.223
Obligasjoner/sertifik.	12.063	22.217	16.233	-	-	-	50.513
Aksjer	-	-	-	-	-	22.915	22.915
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	11.808	11.808
<b>Sum eiendeler</b>	<b>12.063</b>	<b>22.217</b>	<b>16.233</b>	<b>1.530</b>	<b>1.350</b>	<b>1.214.058</b>	<b>1.267.452</b>

<b>Gjeld og EK</b>	<b>&lt; 1 mnd.</b>	<b>1–3 mnd.</b>	<b>3–12 mnd.</b>	<b>1–5 år</b>	<b>Over 5 år</b>	<b>U.binding</b>	<b>Sum</b>
Gjeld til kredittinst.	-	96.000	-	-	-	-	96.000
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	990.671	990.671
Obligasjonsgjeld	-	50.000	-	-	-	(58)	49.942
Fondsobligasjoner	-	-	-	20.000	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	6.902	6.902
Egenkapital	-	-	-	-	-	103.936	103.936
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>146.000</b>	<b>-</b>	<b>20.000</b>	<b>-</b>	<b>1.101.450</b>	<b>1.267.452</b>

**Note 24 Nøkkeltall**

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2014	2013
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	71,8 %	75,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,02 %	12,5 %
Egenkapitalavkastning*	6,95 %	3,80 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,9 %	18,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,39 %	0,44 %
Utlånsmargin hittil i år	2,83 %	2,79 %
Netto rentemargin hittil i år	2,09 %	2,14 %
Resultat etter skatt i % av gj.FVK	0,60 %	0,36 %
<b>Innskudd og Utlån</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,9 %	12,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	13,7 %	14,1 %
Innskuddsdekning	88,3 %	94,5 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>		
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2014	2013
<b>Soliditet</b>		
Ren kjernekapitaldekning	14,86 %	16,71 %
Kjernekapitaldekning	17,20 %	16,71 %
Kapitaldekning	17,20 %	16,71 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	66 %	74 %
Likviditetsindikator 1	110,40	106,90
Likviditetsindikator 2	110,40	106,80





KVELDSIDYLL VED TEISTØYO

# REVISORS ÅRSMELDING



Tlf: 38 27 13 70  
Fax: 38 27 13 71  
www.bdo.no  
Org.nr. 993 606 650 MVA

BDO  
Hollendergata 3  
4514 Mandal

Til forstanderskapet i  
Tysnes Sparebank

## REVISORS BERETNING

### Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Tysnes Sparebank som viser et overskudd på kr 7 060 000,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

#### *Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

#### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### *Konklusjon*

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Tysnes Sparebank per 31. desember 2014 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.



#### Uttalelse om øvrige forhold

##### *Konklusjon om årsberetningen*

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

##### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Mandal, den 2. februar 2015

BDO AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Inge Soteland'.

Inge Soteland  
Statsautorisert revisor

# KONTROLLKOMITEENS ÅRSMELDING

Kontrollkomiteen har i 2014 hatt regelmessige møter. Under arbeidet har kontrollkomiteen konferert med styret, representantar frå administrasjonen og revisor.

Kontrollkomiteen har gjort dei undersøkingar som Sparebanklova og kontrollkomiteen sin instruks fastset. Komiteen har til ei kvar tid fått det materiale dei har bede om, og også motteke tilfredsstillande svar og opplysningar om saker som har vore tekne opp.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styret si årsmelding, resultat og balanse, utan at dette har gjeve grunn for merknader.

På denne bakgrunn tilrår vi at styret sitt forslag til rekneskap og balanse vert fastsett som Tysnes Sparebank sin rekneskap for 2014.

Tysnes, 2. februar 2015  
i kontrollkomiteèn for Tysnes Sparebank

  
**Åshild Økland**  
Kontrollkomiteleiar

  
**Eva Økland**  
Kontrollkomitemedlem

  
**Ragnhild E. H. Malkenes**  
Kontrollkomitemedlem

# STYRENDE ORGANER

## FORSTANDERSKAPET

### Forstanderskapets leiar:

Lorentz Lunde

### Forstanderskapest nestleiar:

Grethe Barmen

### Innskytervalgte forstandere:

Grethe Barmen  
Elin Flatråker  
Per Terje Tveit  
Lars Petter Epland  
Johannes Tveit  
Lillian Storetvedt  
Eva Økland  
Natalija Berg

### Varamedlemer:

Kjartan Hagen  
Martha Nygård Lande  
Helga Belt  
Guro Fjeldet Lunde

### Kommunevalgte forstandere:

Lorentz Lunde  
Jannike Epland Dalland  
Ragnhild E. H. Malkenes  
Alf Inge Kleppe  
Arvid Gaugstad  
Bjørn Lande  
Ingrid Tysnes Stue  
Turid Pettersen Pollestad

### Varamedlemer:

Linbjørg Lunde  
Ivar Magne Nordbustad  
Aud Kaldefoss

### Ansattes forstandere:

Torill Aase Drange  
Mona Bårdsen Amland  
Torunn Nødland

### Varamedlemer:

Ingebjørg Hatteberg  
Gunnar Hansen

## KONTROLLKOMITE

### Kontrollkomiteens leiar:

Åshild Økland

### Kontrollkomiteensmedlemer:

Eva Økland  
Ragnhild E. H. Malkenes

### Varamedlemer:

Per Terje Tveit

## FORSTANDERSKAPETS VALKOMITE

Eva Økland (leiar)  
Alf Inge Kleppe  
Torunn Nødland (ans. rep.)

### Varamedlemer:

Bjørn Lande  
Lars Petter Epland  
Mona Bårdsen Amland (ans. rep.)

## INNSKYTERVALGDES VALKOMITE

Johannes Tveit (leiar)  
Lillian Storetvedt  
Grethe Barmen

### Varamedlemer:

Elin Flatråker

## STYRET

### Styreleiar:

Leif Magne Hovland

### Styrets nestleiar:

Bente Raknes

### Styremedlemer:

Vidar Høviskeland  
Merete Flakke  
Elisabeth Sandven  
Britt Ersvær (ans. rep.)

### Varamedlemer:

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

## DEI SOM TOK SEG AV DEN DAGLEGE DRIFTA I 2014

Mona Bårdsen Amland, kundekontakt

Karoline Dalen, økonomisjef

Torill Aase Drange, daglegbank-ansvarleg

Britt Ersvær, forsikringsansvarleg/ autorisert finansiell kundefrådgjevar PM

Kristine Eikevik Frugård, kundekontakt, fødselspermisjon

Svein Erik Halhjem, PM leiar

Gunnar Hansen, senior autorisert finansiell kundefrådgjevar PM

Ingebjørg Hatteberg, kundefrådgjevar PM

Linda Lilleheie Trana, kundekontakt

Torunn Nødland, autorisert finansiell kundefrådgjevar

Steffen Sleire Opdal, autorisert finansiell kundefrådgjevar BM

Dag Sandstå, banksjef

Oddrun Markhus Tysnes, kundekontakt

Stine Alette Aasheim, vikar

Elise Kristiansen, autorisert finansiell kundefrådgjevar PM

# VI ER BANKEN DIN



**DAG SANDSTÅ**  
banksjef



**KAROLINE  
DALEN**  
økonomisjef



**SVEIN ERIK  
HALJEM**  
PM leiar



**ELISE  
KRISTIENSEN**  
autorisert  
kunderådgjevar  
PM



**GUNNAR  
HANSEN**  
senior autorisert  
kunderådgjevar  
PM



**INGEBJØRG  
HATTEBERG**  
kunderådgjevar  
PM



**ODDRUN  
MARKHUS  
TYSNES**

kundekontakt



**MONA  
BÅRDSSEN  
AMLAND**

kundekontakt



**TORILL AASE  
DRANGE**

daglegbank-  
ansvarleg



**KRISTINE  
EIKEVIK  
FRUGÅRD**

kundekontakt,  
fødselspermisjon



**TORUNN  
NØDLAND**

autorisert  
finansiell  
kunderådgjevar



**LINDA  
LILLEHEIE  
TRANA**

kundekontakt



**BRITT ERSVÆR**

forsikrings-  
ansvarleg/  
autorisert  
finansiell  
kunderådgjevar PM



**STEFFEN  
SLEIRE OPDAL**

autorisert  
finansiell  
kunderådgjevar  
BM

V - VERDISKAPANDE

E - ENGASJERT

T - TILGJENGELEG