Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 897 375
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	TYSNES SPAREBANK
Forretningsadresse:	Teiglandsvegen 2 5680 TYSNES

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Forstanderskapet i Tysnes Sparebank
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	24.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 07.07.2022

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi		267 420	1 257 336
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		90 362 124	95 104 839
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir		2 334 165	2 262 208
		9 336	700
Sum renteinntekter og liknande inntekter		**92 973 045**	**98 625 083**
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings		3 702 759	5 128 836
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		16 879 501	19 860 927
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir		8 527 440	11 077 590
Øvrige rentekostnader		1 251 140	1 349 564
Sum rentekostnader og liknande kostnader		**30 360 840**	**37 416 917**
Netto renteinntekter	18	**62 612 205**	**61 208 166**
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		19 006 082	16 035 677
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		3 796 195	3 639 262
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument		2 802 296	1 552 131
Sum utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	20	**2 802 296**	**1 552 131**
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir		-322 294	-22 380
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og andre eigenkapitalinstrument		481 205	242 270
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat		199 991	191 073
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle	20	**358 902**	**410 963**

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
instrument			
Andre driftsinntekter		45 000	
Lønn og andre personalkostnader	21	16 311 595	28 726 092
Andre driftskostnader	22	**20 200 684**	**5 334 113**
Av-/nedskrivingar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar			
Avskrivingar		523 087	634 488
Nedskrivingar			69 840
Vinst/tap		80 000	17 577
Sum av-/nedskrivingar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar		**-443 087**	**-686 751**
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekt	11	7 989 888	4 522 407
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir		**7 989 888**	**4 522 407**
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		**36 083 036**	**36 298 312**
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	24	8 507 388	8 527 906
Resultat etter skatt frå videreført verksemd		**27 575 648**	**27 770 406**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**27 575 648**	**27 770 406**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knytta til investeringer i renteberande verdipapirer		2 131 485	
Sum andre inntekter og kostnader	29	**2 131 485**	**0**
Totalresultat for rekneskapsåret		**29 707 133**	**27 770 406**

Balanse

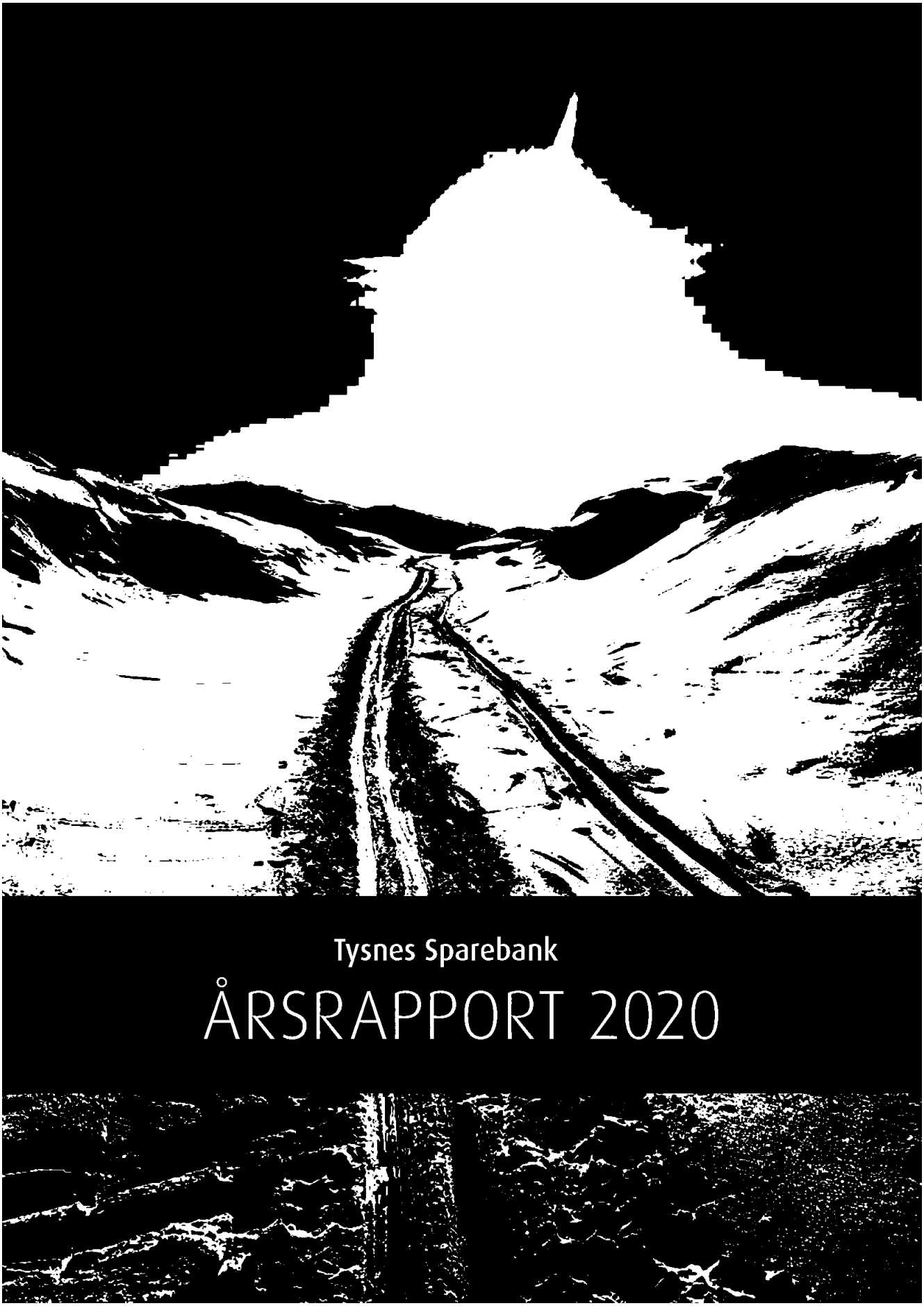
Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar		4 311 487	89 065 683
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost		98 019 527	97 555 485
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak		**98 019 527**	**97 555 485**
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	6-13	2 451 592 582	2 323 621 259
Sum utlån og krav på kundar		**2 451 592 582**	**2 323 621 259**
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	27	298 783 625	118 474 731
Sum renteberande verdipapir		**298 783 625**	**118 474 731**
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	28,29	80 303 274	105 959 886
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemder			
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemder	31	3 250 000	4 950 000
Varige driftsmiddel			
Eigarnytta eigedom		5 910 538	6 247 538
Andre varige driftsmiddel		694 797	429 842
Sum varige driftsmiddel	32	**6 605 335**	**6 677 380**
Andre eigedelar			
Eigedelar ved utsett skatt			1 626 135
Andre eigedelar	33	7 473 149	6 557 227
Sum andre eigedelar		**7 473 149**	**8 183 362**
SUM EIGEDELAR		**2 950 338 979**	**2 754 487 786**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til verkeleg verdi	34	205 316 026	204 944 262
Sum innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak		**205 316 026**	**204 944 262**
Innskot og andre innlån kundar			
Innskot og andre innlån frå kundar til verkeleg verdi	35	1 871 223 867	1 722 984 575
Sum innskot og andre innlån frå kundar		**1 871 223 867**	**1 722 984 575**
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til verkeleg verdi	36	455 422 275	429 799 576
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		**455 422 275**	**429 799 576**
Finansielle derivat			
Anna gjeld			
Anna gjeld	37	9 711 050	22 755 990
Avsetjingar			
Pensjonsplikter	37	745 942	586 953
Pliktar ved periodeskatt	24	7 887 576	
Andre avsetjingar		381 987	4 538 359
Sum avsetjingar		**9 015 505**	**5 125 312**
Ansvarleg lånekapital			
Ansvarleg lånekapital til verkeleg verdi		30 203 547	30 000 000
Sum ansvarleg lånekapital	36	**30 203 547**	**30 000 000**
Fondsobligasjonskapital			
Fondsobligasjonskapital til verkeleg verdi			20 000 000
Sum fondsobligasjonskapital	28	**0**	**20 000 000**
Sum gjeld		**2 580 892 270**	**2 435 609 715**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
EIGENKAPITAL			
Innskoten eigenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital	39,40	151 707 800	151 707 800
Behaldning av eigne aksjar/eigenkapitalbevis	39,40	-260 000	-260 000
Overkursfond		319 347	319 347
Kompensasjonsfond		466 359	466 359
Fondsobligasjonskapital	28	20 000 000	
Sum innskoten eigenkapital		**172 233 506**	**152 233 506**
Opptent eigenkapital			
Fond for urealiserte vinster		7 539 668	
Sparebanken sine fond		169 239 915	159 122 906
Gåvefond		205 000	205 000
Utjamningsfond		20 228 620	7 316 659
Sum opptent eigenkapital		**197 213 203**	**166 644 565**
Sum eigenkapital		**369 446 709**	**318 878 071**
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		**2 950 338 979**	**2 754 487 786**


Tysnes Sparebank
ÅRSRAPPORT 2020

INNHALD

Banksjefen har ordet	s 4
Nøkkeltall	s 5
Årsmelding 2020	s 7
Eika alliansen	s 16
Stadfesting frå styret og dagleg leiar	s 18
Årsrekneskap	s 19
Kontantstraumanalyse	s 22
Noter	s 23
Revisors årsmelding	s 55
Styrande organ	s 58

FINANSIELL KALENDER 2021

Tysnes Sparebank forventar offentleggjering av rekneskap på fylgjande datoar i 2021:

Rekneskapsår 2020	
Årsrapport	25.03.2021
Forstanderskapsmøte	24.03.2021
Rekneskapsår 2021	
1. Kvartalsrapport	14.05.2021
2. Kvartalsrapport	13.08.2021
3. Kvartalsrapport	16.11.2021

FORSIDEBILDE: KAROLINE DALEN - SATS: BLIKK DESIGN

BANKSJEFEN HAR ORDET

Året 2020 vart eit spesielt år for oss alle. Pandemien Covid-19 råka landet i mars månad. Brått vart den norske økonomien totalt endra. Særleg hardt vart næringar som var avhengige av reiseaktivitet råka. Utanlandsk turisme stoppa brått opp, innanlands reiseaktivitet stoppa opp og det var stor usikkerheit om korleis framtida skulle bli. I banknæringa var det stor uro om korleis pandemien skulle påverka våre kundar.

Det var vanskeleg å vurdere korleis framtida ville bli. Myndigheitene var raskt inne med støtteordningar til dei delane av næringslivet som vart hardast råka. Dei lokale bankane vart eit verktøy for å distribuere mellom anna kriselån til verksemder som var råka.

Dei raske tiltaka som vart sett inn var med å redusera dei negative effektane av pandemien. Men arbeidsløysa auka mykje som fylgje av permitteringar og oppseiingar, både nasjonalt og lokalt.

Når vi i dag ser tilbake på den tida pandemien råka oss, så er erfaringane at det lokale næringslivet i vårt marknadsområde har klart seg godt. Det gjeld både reiseliv- og annan industri. Likevel går vi inn i 2021 med usikkerheit, dog med eit snev av optimisme no som vaksinering mot Covid-19 er komen i gang. Det vil nok gå endå 6 til 12 månader før samfunnet igjen finn tilbake til slik det var i 2019.

Den lokale banken som vi er klarte seg godt gjennom 2020. Men dei langtidsplanane banken hadde lagt for åra 2019-2023 måtte revurderast. Noko av effekten av pandemien medfører at våre planar har vorte sett minst 2 år tilbake i høve til det vi planla for i 2019.

I løpet av hausten 2020 innleia banken samtalar med Etne Sparebank om mogeleg samanslåing. Dette er ein bank som er svært lik Tysnes Sparebank. Det ein lokalbank med lange tradisjonar i sitt marknadsområde, og deira marknad grensar inn mot vårt område. Begge bankane er små, og kan nok klara seg åleine i fleire år framover. Men vi meiner at ved å slå saman dei to bankane vil det vera den beste løysinga for kundar, tilsette, eigenkapital-beviseigarar og lokalsamfunn på sikt.

Det er vårt mål at vi saman skal skape ein lønsam og god lokalbank med hovudmarknad i Sunnhordlandsregionen. Forhandlingane om samanslåing går føre seg i desse dagar, og det er venta ei avklaring på dette før sommarferien 2021.

Det er krevjande tider for alle bankane i Noreg. Myndigheitene har bedt bankane halde igjen med å utbetale direkte utbytte til eigarane, i tillegg er det lagt grenser for kor mykje som kan utbetalast i direkte utbytte for åra 2019 og 2020. Vår bank har som ambisjon å utbetale mellom 50 og 70 prosent i direkte utbytte årleg. Dette året vert direkte utbytte sett til null som fylgje av myndigheitene sin forventningar til bankane. Det er anledning å revidere dette standpunktet etter 30. september i år.

Året 2020 har vore særs krevjande for tilsette som har måtta tilpassa seg nye arbeidsrutinar i samband med Covid-19 pandemien. Det er grunn til å rette ei ekstra takk til alle medarbeidarar som har stått på i den vanskelege tida slik at kundane til ei kvar tid har kunna fått dei banktenestene dei har etterspurt.

Avslutningsvis vil eg rette ei stor takk til tilsette og gode samarbeidspartnarar. Alle har bidrege til at banken har kome godt igjennom 2020 til trass for at det har vore svært utfordrane for oss alle. Me har ei forventning om at året 2021 vert det året som snur til ein positiv trend etter pandemien, og at heile samfunnet kjem attende til det vi ein gong kalla normal tilstand.

Dag Sandstå
Adm. banksjef

NØKKELTALL

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK						
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	29,5	35,3	42,7	50,7	61,2	62,6
Netto andre driftsinntekter	6,9	9,9	11,9	13,2	14,4	18,4
Sum driftskostnader	24,4	27,4	30,2	32,7	34,7	37,0
Resultat før tap	12,0	17,8	24,4	31,2	40,8	44,0
Tap på utlån, garantier m.v.	1,0	2,0	1,5	2,2	4,5	8,0
Gevinst/tap anleggsaksjer	(1,7)	(1,1)	-	2,2	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	12,7	17,0	22,9	31,2	36,3	36,0
Skatt	2,8	3,3	5,3	7,3	8,5	8,5
Resultat etter skatt	9,9	13,7	17,6	24,0	27,8	27,5
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK						
Forvaltningskapital	1.450	1.821	2.185	2.538	2.754	2.950
Forvaltningskapital inkl. EBK	1.840	2.467	2.959	3.458	3.819	4.062
Brutto utlån (egen balanse)	1.295	1.525	1.837	2.183	2.340	2.475
Utlån EBK	390	646	774	920	1.065	1.111
Brutto utlån inkl. EBK	1.685	2.171	2.611	3.103	3.405	3.586
Utlån næring	225	329	453	535	620	611
Innskudd	1.127	1.243	1.442	1.662	1.723	1.871
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	112	122	132	149	159	169
Egenkapitalbeviskapital inkl. utj.fond	35	76	109	112	159	172
Lønnsomhet						
Kostnader i % av inntekter justert for VP	68,0 %	63,2 %	57,3 %	52,3 %	47,1 %	47,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	13,5 %	12,0 %	10,2 %	8,3 %	6,2 %	6,5 %
Egenkapitalavkastning*	7,9 %	8,9 %	7,8 %	9,2 %	9,6 %	8,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,9 %	18,4 %	18,8 %	18,9 %	16,8 %	19,6 %
Netto rentemargin hittil i år	2,20 %	2,14 %	2,18 %	2,19 %	2,30 %	2,14 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,74 %	0,83 %	0,87 %	1,00 %	1,04 %	0,94 %
** EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert*						
Innskudd og utlån						
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,4 %	21,6 %	24,6 %	24,5 %	26,3 %	25,6 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	26,7 %	35,0 %	35,9 %	35,8 %	38,2 %	37,4 %
Utlånsvekst egen balanse siste året	15,5 %	17,8 %	20,5 %	18,8 %	7,2 %	5,8 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste året	29,7 %	28,8 %	20,3 %	18,8 %	9,7 %	5,3 %
Innskuddsdekning	87,0 %	81,5 %	78,5 %	76,1 %	73,6 %	75,6 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	66,9 %	57,3 %	55,2 %	53,6 %	50,6 %	52,2 %
Soliditet						
Ren kjernekapital i %	17,32 %	19,45 %	17,62 %	15,74 %	18,96 %	18,38 %
Kjernekapital i %	19,47 %	20,97 %	19,01 %	17,14 %	20,32 %	19,61 %
Kapitaldekning i %	19,47 %	20,97 %	21,20 %	19,25 %	22,37 %	21,46 %
Beregningsgrunnlag	837.773	977.512	1.256.849	1.422.826	1.468.458	1.620.335
Uvektet kjernekapitalandel			10,71 %	9,42 %	10,69 %	10,67 %
Ren kjernekapit i % - forholdsmessig konsolidering				14,59 %	17,20 %	16,69 %
Kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering				16,14 %	18,65 %	18,01 %
Kapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering				18,25 %	20,74 %	19,90 %
Uvektet kjernekapitalandel - forholdsmessig konsolidering				7,70 %	8,61 %	8,48 %
** Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper*						
Likviditet						
LCR	80	206	136	113	164	224
NSFR			115	127	128	139
Egenkapitalbevis						
Resultat per egenkapitalbevis	6,77	6,99	8,87	9,96	8,96	9,16
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	99,96	100,90	100,42	103,41	105,04	113,57
P/B	1,10	1,04	1,15	1,17	1,15	1,02
Siste omsatte kurs	110	105	115	121	121	116

FOTO: ARILD PETTERSEN

ÅRSMELDING 2020

Tysnes Sparebank er ein sjølvstendig sparebank med tradisjonar tilbake til 1863. Banken sitt hovudkontor er på Våge i Tysnes Kommune og banken er ein viktig aktør i kommunen. Banken er eit fullverdig finanshus som tilbyr tenester innafor lån, sparing og forsikring. Kundane er både personkundar og bedriftskundar, men med hovudvekt på personmarknaden. Bankens primære marknadsområde er Sunnhordland, Hardanger og Os/Fusa-området. Banken har salskontor på Stord og Husnes, i tillegg til møteplassar på Lagunen og Halsnøy. På møteplassane kan banken møta kundane i nærområdet etter avtale.

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

Lokale tilhøve

I det spesielle året 2020 vart også næringsliv og privatpersonar i vårt marknadsområde råka av pandemien.

Særleg reiseliv- og restaurantverksemder vart brått ramma av den nye situasjonen, men også andre deler av næringslivet vart ramma. Men det er også verksemder som har gått betre enn forventa under pandemien, det er til dømes butikkar som sel maling og interiør. Men også handtverkarar har hatt relativt gode tider fordi mange har valgt å bruke pengar på oppussing og investering i eigedomar som bustadhus og hytter.

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

Tysnes

Verksemdene i kommunen har kome godt gjennom pandemien så langt. Oppdrettsnæringa går framleis godt. Reiselivsverksemder som Haaheim Gaard og restaurantverksemnda Mandelhuset har klart å omstille seg i ei tid der det tradisjonelle kundegrunnlaget brått vart endra.

Stord

Kværner Stord har kontraktar som sikrar aktiviteten fram mot 2024. Dette gjev leverandørindustrien fleire oppdrag og gode framtidsutsikter. I tillegg er det høg aktivitet hjå bygningsentreprenørane i området. Men det er mange permitterte i kommunen grunna pandemisituasjonen.

Kvinnherad

Søral (aluminiumsverk) på Husnes har no starta prosjektet med å utvida produksjonen – det er forventa at det der vert skapt 100 nye arbeidsplassar på sikt. Dette prosjektet er starta opp, men pandemien har truleg medført endringar i tidsplanane for denne utvidinga.

Norsk økonomi – annleisåret 2020 og utsiktene til 2021

2020 var året som lærte oss å takle det uventa. Deler av norsk økonomi vart stengt ned 12. mars i kampen mot korona-pandemien. Ein kamp som vart ført med varierande styrke året ut. BNP-Fastlands Noreg fall med om lag 3 prosent, til tross for at Noregs Bank kutta si signalrente, foliorenta, til null. Regjeringa la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre ein sterkare nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarknaden vart prega av nedgangskonjunkturen. Arbeidsløysa steig frå 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølgje Statistisk Sentralbyrå. Overskotet i utanrikshandelen med varer og tenester enda på 10 milliardar kroner, det svakaste overskotet sidan slutten av 1980-tallet. I løpet av året var det enorme svingingar i oljeprisen og kronekurs. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, fall til under 25 USD per fat på det lågaste, men henta seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakare utanriksøkonomi prega valutamarknaden. Kronekursen viste usedvanleg stor volatilitet. På det svakaste var kronekursen meir enn 20 prosent ned frå inngangen av året. I sum enda 2020 med ein gjennomsnittleg kronekurs som var 6,7 prosent svakare enn året før, målt mot i-44 indeksen.

Bustadmarknadane var gjennomgåande sterk i 2020 med ein vekst på landsbasis på 3,9 prosent som gjennomsnitt for året. Mesteparten av veksten kom mot slutten av året, noko som peikar mot eit sterkt bustadår i 2021.

Kredittmarknadane vart ramma av den økonomiske nedgangen, men hjelpt av myndigheitene sine tiltak for å auka den økonomiske veksten. Kredittveksten haldt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien. Gjeldsveksten i 2020 var om lag 4,8 prosent for hushaldningar, og 3,6 prosent for ikkje - finansielle foretak i fjerde kvartal.

Myndigheitene si inngripen med rentekutt og ulike støtteordningar bidrog til at antal konkursar vart haldt nede. I året per november var det 3240 konkursar, ned frå 3700 i same periode i 2019.

Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, så framt kampen mot smitte og for vaksinering av befolkninga mot COVID 19 går som planlagt, både heime og ute. Handelspartnarane våre antas å få ein robust konjunkturoppgang i løpet av året, noko som vil hjelpa råvareprisar og gi Noreg ein markert betring i utanrikshandelen.

BNP-veksten her heime ventast å henta inn det tapte frå 2020, men arbeidsløysa vil truleg halde seg på eit klart høgare nivå enn før koronapandemien kom til Noreg.

Løns- og prisveksten forventast å forbli moderat. Dette gir Norges Bank moglegheit til å halde si foliorente uendra ut året. Kronekursen er medio januar vel fire prosent sterkare enn den var i fjor. Nok eit argument for uendra rente ut året.

Kredittveksten antas å halde seg på eit moderat nivå, då investeringsbehovet i næringslivet framleis vil vera prega av koronapandemien, mens hushaldningane sine låneopptak begrensast av beskjeden lønsvekst, og av ein vedvarande streng boliglånsforskrift. Bustadprisane vil truleg vekse om lag i same takt som fjoråret.

Finanspolitikken vil verta prega av både tiltak for å hjelpe hushaldningar og bedrifter gjennom det som forhåpentlegvis er koronakrisa si siste fase, og av det førestående Stortingsvalet. Det vert venta at regjeringa gir den naudsynte støtta til at norsk økonomi kan snu frå krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

RESULTAT OG BALANSE

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

I samband med framlegging av rekneskapen for 2020 stadfester styret at det ikkje kjenner til tilhøve som er viktige for å vurdera banken si stilling, eller resultat av verksemda som ikkje går fram av resultatrekneskap og balanse. Det er heller ikkje kome til endringar som er viktige for vurderinga av årsoppgjeret, etter at rekneskapen vart avslutta.

Resultat

Tysnes Sparebank oppnådde i 2020 eit resultat før skatt på 36,1 millionar kroner som er på same resultatnivå som fjoråret. Ser ein på bankens resultat før tap er resultatet på 44,1 millionar kroner, 3,3 millionar kroner betre enn i fjor. Resultatet etter skatt vart på 27,6 millionar kroner. Resultatet etter skatt gjer ein eigenkapitalavkastning på 8,2 prosent.

Pandemien har sett banken bak den planlagte langtidsplanen for resultatutviklinga.

Driftsinntekter

Bankens rentemargin er redusert frå 2,30 prosent i 2019 til 2,14 prosent ved årsskiftet 2020. Det er eit historisk lavt rentenivå i Noreg og renteinntektene på bankens utlånsportefølje er redusert med nærmare 6 millionar kroner. Ei lav 3 måneders NIBOR og dermed reduserte rentekostnader på bankens marknadsfinansiering og effekten av at rentekostnader på bankens fondsobligasjon er reklassifisert til eigenkapital i samband med overgang til IFRS frå 01.01.2020 har bidratt positivt til bankens rentenetto.

Netto andre driftsinntekter utgjorde 18,4 millionar kroner i 2020, ein auke på 4 millionar kroner frå 2019. Det er i hovudsak på bankens utlånsportefølje via Eika Boligkreditt at banken har auka provisjonsinntektene. Det er inntektsført 2,8 millionar kroner i utbytte mot 1,5 millionar kroner i 2019. Utbytte består hovudsakleg frå bankens eigarskap i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Banken bokførte 0,4 millionar kroner i netto kursgevinst på valuta og verdipapir som er på nivå med fjoråret.

Andre inntekter i prosent av totale inntekter er auka frå 16,8 prosent i 2019 til 19,6 prosent i 2020. Banken må ha fokus på å auka netto andre driftsinntekter ytterlegare framover.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 37 millionar kroner og er ein auke på 2,3 millionar kroner samanlikna med 2019. 2020 har vore eit driftsår utan større investeringar, men det er leid inn ekstra juridisk bistand ifm. oppfylging av eit større bedriftsengasjement. Bankens IT-kostnader til bankens kjerneleverandør SDC er også auka. SDC kostnader vert betalt i danske kroner som har hatt ein negativ kursutvikling i 2020. I tillegg har Eika bestemt å bytte kjerneleverandør frå SDC til TietoEVRY. Det er avsatt 1,3 millionar kroner ekstra ved årsskiftet ifm. forpliktelsar knytta til immaterielle eigedelar i SDC. Det er ikkje avsatt for vederlag for kostnader til SDC frå forventa konverteringstidspunkt til oppseiing av avtale, da banken har fått utsatt frist med å signere avtale med Eika pga arbeidet rundt allianseval ved ein evnt.fusjon.

Bankens kostnadsnivå har vore fallande over fleire år som følgje av solid vekst og kostnadseffektivisering. Driftskostnader utgjer 1,26 prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital og bankens kostnadsprosent er 47,5 prosent. Dette er på nivå med fjoråret.

Tap på utlån og garantiar

Banken har ført 8 millionar kroner i tap på utlån og garantiar i 2020 som er ein stor auke frå tidlegare år. Under IFRS 9 standarden som vart innført 01.01.2020 skal tapsavsetjingar bereknast basert på forventa tap i tillegg til individuelle vurderingar. Årets tapsavsetjingar er i hovudsak knytt til nye individuelle vurderingar av enkelt engasjement.

Banken nyttar Eika sin nedskrivingsmodell for å berekna framtidige tap. Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler sannsynet for at kundens engasjement går i misleghald. Totalt er det avsett 8,8 millionar kroner ut frå dei statistiske berekningane.

Covid-19 situasjonen har ført til endring i kredittrisikoen for bankens utlånsportefølje. Det er framleis stor uvisse rundt estimat som fører til behov for å gjera justering på porteføljenivå for forventa tap på bedriftskundar. Banken har i sine vurderingar lagt til grunn Eika sine risikovurderingar kor utsett de ulike bransjane er av pandemien. I bankens marknadsområde, som primært er Sunnhordlandskommunane, er næringslivet per dato relativt sett mindre påverka enn andre stader i landet. Reiseliv, bygg- og anlegg og eigedomsbransjen er påverka av situasjonen. Men i kombinasjon med offentlege støttetiltak har dei fleste

verksemdene evna å tilpassa seg den nye situasjonen.

Næringseigedomar i regionen har framleis godt belegg av leigetakarar. Historisk har svingingar i den norske økonomien i mindre grad påverka eigedomsprisar i vår region. Det gjeld både for bustader og for næringsbygg. Per dato har handtverkarar hektiske tider. Årsaka er truleg at mange personar vel å ha ferien heime i Noreg, og mange pussar opp bustadane og gjer mindre investeringar. Det gjer at dei små og mellomstore verksemdene framleis har god omsetnad. Det er derfor ikkje avsett ekstra for bygg- og anleggsbransjen i forbindelse med koronasituasjonen ved årsskiftet.

Ut frå ei totalvurdering er det avsett 2 MNOK i ekstra tapsavsetjing på bankens bedriftsporteføljе. Dette er ei ekstra avsetjing som er ein direkte konsekvens av vurderingar knytta til Covid-19 situasjonen og kommer i tillegg til avsetjingane som IFRS 9 nedskrivingsmodellen har berekna.

Personmarknaden er mindre utsett for tap. Banken har hovudsakeleg lån med pant i bustader som har gjennomsnittleg lav belåningsgrad. Velferdsordningane i Noreg, inkl.spesifikke tiltak innført ifm. Covid-19 situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarknaden er mindre utsett for tap. Årleg validering og kalibrering av Eika sin nedskrivingsmodell har redusert behovet for tilleggsavsetjing utover det som er berekna i nedskrivingsmodellen for bankens utlånsporteføljе for personkundar. Det er ikkje ført ekstra avsetning for privatkundar ifm. Covid-19 situasjonen ved årsslutt.

I noteopplysningane finn ein meir informasjon om Eika sin nedskrivingsmodell, berekningane av forventa framtidig kredittap og dei ekstra vurderingane som er gjort ifm. Covid-19.

Det er ikkje avsatt individuelt for framtidig tap på garantiar. Nedskrivingsmodellen har berekna 0,3 millionar kroner i tap på garantiar ved årsskiftet.

Skatt

Skattekostnadene er berekna til 8,5 millionar kroner.

Disponering av bankens resultat

Årsoverskotet vert fordelt mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen i samsvar med deira relative del av bankens eigenkapital før resultatdisponeringar. Det spesielle året 2020 er no over, koronapandemien kom brått på heile verda i mars 2020 og medførte at den tradisjonelle måten økonomien fungerer på stoppa opp. I bankens marknadsområde har verksemdene klart seg godt så langt, men arbeidsløysa har auka på grunn av permitteringar som fylgje av lågare aktivitet i mange bransjar.

Banken har så langt kome godt ut av den vanskelege situasjonen som vi alle er ein del av. Frå myndigheitene er det kome sterke tilrådingar om å avvente direkte utbytte utdeling på eigenkapitalbevis og aksjar.

Tysnes Sparebank si vurdering er at det framleis vil være usikkerheit knytt til den økonomiske utviklinga i 2021. Styret har derfor vald å ikkje avsetje for kontantutbytteutdeling til eigenkapitalbeviseigarane i 2020. Eigarkapitalen sin andel av årsoverskotet vert føreslått overført til utjamningsfondet – det er kapital som tilhøyrer eigenkapitalbeviseigarane, totalt 13,9 millionar kroner. I tråd med tilrådingar vil styret vurdere utbytteutbetaling seinare på året dersom situasjonen er meir avklart kring den økonomiske utviklinga i landet. Det er av myndigheitene sett ein frist til 30. september 2020 før styret kan gjera ei ny vurdering av direkte utbytte for rekneskapsåret 2020.

I tillegg ynskjer bankstyret å setje av 0,2 millionar kroner til gåveutdeling til allmennyttige føremål. Resten av overskotet vert tilført sparebankens fond.

Styret gjev framlegg om at årsoverskotet for 2020 etter skatt på kroner 27.575.649 kroner vert disponert som følgjer:

Overført til Sparebankens fond	*kr. 13.501.915*
Utdeling til gåver til ålmennyttige føremål	*kr. 200.000*
Overført til utjamningsfond	*kr. 13.873.734*
Sum disponert	*kr 27.575.649*

Etter disponering av resultatet for 2020 er eigenkapitalbevisbrøken 50,30 prosent.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjer 2,950 milliardar kroner ved årsskiftet. Forvaltningskapitalen har hatt ein 12 månaders vekst på om lag 7 prosent sidan førre årsskiftet.

Det er overført 1,1 milliardar kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt (EBK). Dette utgjer 31 prosent av bankens totale utlånsporteføljе. Sum forretningskapital er om lag 4 milliardar kroner.

Utlån

Samla utlånsvekst for banken har vore på 5,8 prosent i 2020. Utlånsveksten inkl. EBK vart 5,3 prosent, som er i underkant av budsjettert total vekst. Brutto utlån til kundar i eigen balanse er pr. årsskiftet 2,5 milliardar kroner og samla utlånsvolum inkludert Eika Boligkreditt (EBK) er på 3,6 milliardar kroner. Utlån gjennom EBK er bustadlån innanfor 60 prosent belåning. Fordelinga av utlån mellom privat – og bedriftsmarknad er 74/26.

Andel misleghaldne lån (90 dager og eldre) er på 4,6 prosent av bankens totale utlån, mens andel tapsutsatte lån er 0,7 prosent av bankens totale utlån. Det er eit større bedriftsengasjement som utgjer over halvparten av andel misleghaldne engasjement. Dette engasjementet er i ferd med å verta innfridd gjennom tvangssal av dei sikkerheiter banken har pant i. Denne prosessen er venta gjennomført i løpet av første tertial 2021. Basert på mottatte bod i samband med tvangssalet av aktiva vurderer banken å ikkje vera tapsutsatt på engasjementet. Banken sin risikoprofil skal vera låg til moderat og banken skal jobba med å redusera omfanget av kredittforringa engasjement og tapseksponering i utlånsporteføljen i 2021, spesielt på bedriftsmarknaden.

Banken gjennomfører fortløpande ei vurdering av utvalde engasjement for å avdekke moglege individuelle tap og gjennomfører nedskrivingar i høve til dette. Det er ført ein netto auke på 6 millionar kroner i individuelle nedskrivingar i 2020.

Regjeringen kom med ulike tiltak i 2020 for å bidra til aktivitet gjennom koronapandemien, deriblant ein krisepakke med statsgaranterte lån for SMB bedrifter. Tysnes Sparebank har ved utgangen av året innvilga 8 statsgaranterte lån, totalt 11,1 MNOK. Alle innvilga lån har ein nedbeta-

lingsprofil på 3 år og er betjent etter avtale. Det er ingen søknader via ordninga under behandling pr. 30.12.2020, og siste innvilga lån er 23.06.2020. Banken har i si vurdering lagt til grunn at desse låna ikkje ville vore innvilga utan statsgaranti.

Innskot

Banken har som mål at veksten skal vera balansert slik at tilfredsstillande innskotsdekning vert oppretthalde, men i ein vekstfase er dette krevjande. Total 12 månaders vekst på innskot har vore 8,6 prosent i 2020. Med ein utlånsvekst på om lag 5 prosent er bankens innskotsdekning styrkja siste året. Innskotsdekninga er auka frå 73,6 prosent pr. 31.12.2019 til 75,6 prosent ved utgangen av 2020. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er auka med 1,6 prosent. For å sikra vidare vekst vert sal av bankens innskotsprodukt ei prioritert oppgåve også framover.

Tysnes Sparebank er med i garantiordninga til Bankenes Sikringsfond.

Likviditet og obligasjonar

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

I Noregs Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman 73 millionar kroner ved årsskiftet.

Overskotslikviditet vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS til å byggje opp ein forsvarleg LCR – portefølje. Det er ved årsskiftet plassert 299 millionar kroner i denne porteføljen, som er tilpassa låg risikotoleranse. Bankens LCR er 244, godt over gjeldande lovkrav på 100.

Bankens aksjeportefølje består av strategiske plasseringar som er klassifisert som anleggsmidlar. Porteføljen er bokført til totalt 80,3 millionar kroner ved årsskiftet.

I 2019 var Tysnes Sparebank med å stifta Aktiv Hordaland Holding AS ved å overdra aksjane i eigedomsmeklarselskapa Aktiv Sunnhordland AS og Aktiv Hordaland AS. Bankens eigardel i Aktiv Hordaland AS er 45,5 prosent. Samarbeidet om eigedomsmeklarselskapa gjer at våre kundar får eit fullverdig tilbod, gode banktenester og tilgang til eigedomsmeklarar som kjenner den lokale marknaden. Banken vedtok i 2020 å delta i emisjon i Aktiv Hordaland Holding AS saman med Jernbanepersonalets Bank og Forsikring med 3 millionar kroner for kvar av partane. Det er innbetalt 1,5 millionar kroner i 2020 og siste rest er innbetalt i februar 2021.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

To obligasjonslån vart innfridd i 2020, totalt 100 MNOK. Det er tatt opp nye lån på totalt 125 MNOK, som gjer ein netto auke på 25 MNOK på bankens obligasjonsgjeldsportefølje i 2020. Total obligasjonsgjeld er 455 millionar kroner ved årsskiftet. Totale lån via Kredittforeningen for Sparebanker er 205 millionar kroner.

Banken har ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner og eit ansvarleg lån pålydande 30 millionar kroner. Bankens fondsobligasjon er reklassifisert frå ansvarleg lånekapital til eigenkapital ifm. overgang til IFRS fom 01.01.2020 og årets rentekostnader, totalt 1,1 millionar kroner er fordelt ihht. eigarbrøken mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen.

Garantiar

Bankens samla garantivolum per 31.12.2020 er 27,5 millionar kroner mot 38,7 millionar kroner i 2019. Reduksjonen av bankens garantiansvar er knytta til ein større forskotsgaranti for ein bedriftskunde som opphøyrte i 2020.

Soliditet/eigenkapital

Bankens reine kjernekapitaldekning, hensyntatt forholdsmessig konsolidering, er 16,69 prosent ved årsskiftet. Tilsvarande utgjer kjernekapitaldekning og kapitaldekning 18,01 prosent og 19,90 prosent. Bankens årsresultat og nye krav til høyriskoengasjementsvurderingar er inkludert i kapitaldekningsberekningane.

I samband med ICAAP har styret fastsett eit mål for kapitaldekning på 19 prosent, kjernekapitaldekning på 17 prosent og rein kjernekapitaldekning på 15,5 prosent. Banken oppfyller gjeldande lovkrav og er godt kapitalisert.

I 2019 sendte banken inn ICAAP dokumentasjon til Finanstilsynet for fastsetting av et eventuelt pilar 2 krav for banken. Banken mottok i 2020 Finanstilsynet pilar 2 krav på 3,5 prosent. Finanstilsynets krav er høgare enn det banken sjølv har berekna internt i samband med estimert kapitalbehov. Bankens pilar 2 krav vart gjeldande fom 30.09.2020. Utover bankens årlege interne kapitalvurderingsprosess (ICAAP) vurderer styret soliditeten fortløpande.

EIGARSTYRING

Tysnes Sparebank er som sparebank ein sjølveigande institusjon som driv tradisjonell sparebankverksemd. Eigenkapitalen er bygd opp av sparebankens fond (resultata frå drifta, totalt 169 MNOK) og eigenkapitalbevis (152 MNOK).

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

Styret er på seks medlemer som er valde for to år om gongen. Eit styremedlem og ein observatør skal veljast av og blant bankens tilsette. Tidlegare fungerte heile styret som bankens risiko – og revisjonsutval. I 2020 vart det endra til at banken skal ha eit eige risiko- og revisjonsutval med tre medlemmer som er vald av og mellom medlemane i styret. Minst eit av styremedlemene og eit av medlemmane i risiko – og revisjonsutvalet har økonomikompetanse i tråd med krav om at eit styremedlem skal ha rekneskaps- eller revisorkompetanse.

Forstandarskapet vel ansvarleg revisor. Forstandarskapet i Tysnes Sparebank vedtok ny revisor i 2017, RSM Norge AS.

Liste over kven som er med i dei styrande organa i banken, er teken inn i årsrapporten. I 2020 vart det gjort fleire vedtektsendringar med bakgrunn i at banken gjekk over til ei ordning med ein hovedvalkomité og ein valkomité for eigenkapitalbeviseigeranes val i tråd med kva som er praksis i dei fleste andre sparebankar, slik at valkomiteen for innskytarane vart avvikla i 2020. Ingen av vedtektsendringane var betinga av Finanstilsynet si godkjenning jf. finansforetaksloven § 7-10 jf. finansforetaksforskriften § 7-2.art det

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

Eigenkapitalbevis – utbyttepolitikk og omsetning

Tysnes Sparebank har som økonomisk mål å oppnå resultat som gjev ei god og stabil avkastning på bankens si samla eigenkapital. Banken vil, gjennom sin eigarpolitikk, bidra til at eigenkapitalbevisa i Tysnes Sparebank framstår som eit attraktivt og likvid finansielt instrument. Banken har som målsetning å kunna gje ei avkastning på eigenkapitalbevisa som er 5–7 prosent betre enn bankrenta ein kan oppnå på innskot. Vidare har me som mål å utbetala utbytte til kvart eigenkapitalbevis etter at årsrekneskapen er godkjend av forstandarskapet. Direkte utbytte er venta å vera mellom 50 % og 80 % i åra som kjem. Ved fastsettelse av størrelsen på kontantutbytte og gåver, vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, marknadssituasjon, stabilitet i utbytte og behovet for eigenkapital.

For inneverande år er det kome meldingar frå både Finanstilsynet og Finansdeptartementet om at bankane i Noreg bør være forsiktige med direkte utbytte. Årsaka er at det framleis er usikre tider for den norske økonomien, og tilrådinga er at bankane må rusta seg på auka tap og lågare resultat. Det er i år lagt ei ramme for direkte utbytte som er 30 prosent av kumulert årsresultat for åra 2019 og 2020. Bankane kan etter 30.09.21 gjera ei ny vurdering av direkte utbytte, noko som også Tysnes Sparebank vil gjere.

Bankens eigenkapitalbevis vart notert på Merkur Market 18 desember 2017. Dette er ein marknadsplass under Oslo Børs, som var ein del av Euronext – konsernet i 2019, der potensielle seljarar og kjøparar kan omsetja eigenkapitalbevisa gjennom ein profesjonell omsetningskanal. I tillegg har Tysnes Sparebank inngått ein likviditetsgarantiavtale med Norne Securities for bankens eigenkapitalbevis.

RISIKOSTYRING

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

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

I 2020 kom det krav om at alle banker skal ha ein egen gjenopprettingsplan. Planen skildrar kva indikatorar banken fylgjer opp for tidleg å kunne identifisere ein mogleg negativ utvikling som kan svekke bankens finansielle stilling. Ved brot på fastsatte triggernivå for dei ulike indikatorane, skal banken si beredskapsgruppe vurdera situasjonen, og om det er nødvendig å iverksette. Planen skildrar vidare tiltak som banken vurderar som aktuelle.

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

Kredittrisiko

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

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

Tysnes Sparebank ynskjer å ha god kontroll og oversikt over risiko for tap i utlånsporteføljen. Risikoklassifisering er ein integrert del av kredittvurderingsprosessen i banken og risikoklassifiseringssystemet er eit godt verktøy for oppfølging av risiko både på kundenivå og aggregert for heile utlånsporteføljen.

For å styre bankens risiko er det sett rammer for samla engasjement innanfor ulike risikogrupper. Ved årsskiftet er banken i brot for bedriftskundeporteføljen. Banken har eit større konsolidert bedriftsengasjement som utgjer ein større andel av bankens misleghaldne lån. Rest porteføljen er innafor bankens rammer og det vert jobba godt med oppfylging av bankens utlånsportefølje, både for bedriftsmarknad og personmarknad.

Tap på utlån kan ha si årsak i kundane si betalingsevne, eller endringar i panteverdiar som vert påverka av rentenivå, eigedomsprisar og sysselsetjing. Når eit lån vert innvilga, vert det teke omsyn til alt dette. Banken yter i svært liten grad lån utan sikkerheit. Ifm. innføring av IFRS 9 den 01.01.2020 tok alle Eika bankane i bruk ein ny nedskrivingsmodell for å berekne evnt. framtidige tap i bankens utlånsportefølje. Nedskrivingsmodellen vert validert minimum årleg og vert rekalibrert ved behov.

Utlån til næringslivet medfører større kredittrisiko. Dei nye bedriftskundane til banken skal i hovudsak koma frå bankens nærområde og ikkje medføra større risiko (utlån) enn eit års resultat før skatt for banken. Styret har ei målsetjing om at summen av bankens engasjement til bedriftskundar maksimalt skal utgjera 25 prosent av samla utlånsportefølje, men i ein vekstfase kan andelen svinge litt. Fordeling av utlån mellom privat – og bedriftsmarknaden er 74/26 prosent ved årsskiftet. Banken har klart å holde utlånsporteføljen på bedriftsmarket på same nivå som fjoråret og målet er å ha god kontroll på BM – veksten framover.

Likviditetsrisiko

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

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

Banken har som mål at veksten skal vera balansert slik at tilfredsstillande innskotsdekning vert oppretthalde til ei kvar tid. Utviklinga i innskotsdekninga er sentral for avhengigheita av pengemarknaden. Innskotsdekninga er styrkja i 2020, men sal av bankens innskotsprodukt vert ei prioritert oppgåve framover for å halde god innskotsdekning og sikra vidare vekst.

Marknadsrisiko

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

Styret godkjenner årleg policyen for marknadsrisiko, og styringa skjer gjennom detaljerte maksimumsrammer for eksponering i ulike finansielle plasseringar. Marknadsrisiko er ikkje eit kjerneområde for banken. Banken skal ikkje aktivt ta posisjonar og skal berre ha marknadsrisiko som følgje av bankens inn- og utlånsaktivitet og bankens behov for likviditetsforvaltning i renteberande papir. Tysnes Sparebank skal ikkje vera eksponert i omløpsaksjar. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet og porteføljen skal til ei kvar tid vera tilpassa ein låg risikotoleranse.

Det er styrets vurdering at bankens samla marknadsrisiko er lav.

Banken tilbyr kun fastrente innskot gjennom marknadsplassen Fixrate og har ein mindre portefølje ved årsskiftet. Fastrenteutlån vert tilbode via gjennom Eika Boligkreditt. Tidspunktet for renteregulering av utlån og innskot kan difor styrast sjølvstendig av banken. Etter styret si vurdering er renterisikoen låg.

Bankens valutarisiko knyter seg i hovudsak til bankens avtale om å kjøpa IT-tenester frå danske SDC som er felles kjernedrifts leverandør for alle Eika bankane. Det har vore ein negativ kursutvikling på danske kroner i 2020 som har vist ein ikkje ubetydeleg valutarisiko for Eika bankane. Banken kjøper og sel reisevaluta til kundane våre. Dette er av svært lite omfang, og den typen valutarisiko vert vurdert som minimal.

Operasjonell risiko

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

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

ORGANISASJON

Ved utgangen av 2020 var det 18 fast tilsette i banken. Desse er fordelte på 10 kvinner og 8 menn. I Tysnes Sparebank har ein lagt vekt på likestillingsarbeidet 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 tre kvinner og tre menn. Banken har ikkje sett i verk spesielle tiltak når det gjeld likestilling siste året.

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

Dei tilsette hadde i 2020 til saman 556 fråværsdagar. 238 av desse dagane var grunna barns sjukdom eller annan permisjon. Fråvær grunna eigen sjukdom utgjer om lag 8 prosent, herav er det 250 dagsverk som er langtidssjukemeldt fråvær. Sjukefråvær < 16 dagar utgjer om lag 1,7 prosent - noko som er på eit tilfredsstillande nivå. Fråværet kjem ikkje av sjukdom som er relatert til arbeidsmiljøet.

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

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

SAMFUNNSANSVAR

Ein viktig del av lokalbanken sitt samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn. I meir enn 200 år har norske lokalbankar bidratt til velstand og økonomisk tryggleik for enkeltmenneske og næringsliv. Gjennom historia vår, nærvær og verksemd har Tysnes Sparebank bygd opp erfaring, innsikt og kompetanse som me deler med kundane våre og med lokalsamfunnet. Slik bidrar me til lokal bærekraft - gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplassar, nærleik til kundane og med støtte til ålmennyttige føremål i lokalsamfunnet.

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

Arbeidet med samfunnsansvar er forankra i bankens verdiar, som skal prega alt me gjer i banken – **VET**.

V = verdiskapande for kundar, tilsette, samfunnet og eigarar

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

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

Banken har som mål å vera det naturlege førstevalet av bank i vår region og skal gjennom kompetent og godt bankhandverk gje kundane enkel og rask tilgang til gode løysingar. Me er framtidsretta og ein attraktiv arbeidsplass. Banken sikrar også tilsette sin innverknad gjennom godt samarbeid med dei tillitsvalde innanfor dei rammer og tradisjonar som gjeld for bransjen. Tysnes Sparebank legg til rette for at rekrutteringar skjer frå eit breitt utval av samfunnet, og for at eldre arbeidstakarar kan få eit yrkesaktivt liv fram til alderspensjonering.

Samfunnsansvaret inneber også at banken skal ha eit bevisst forhold til interessentane sine og sjå til at bankens handlingar bidreg til sosialt ansvarleg forretningsdrift. Omsynet til samfunnsansvar er innarbeidd i overordna retningslinjer under konkrete emne som for eksempel etikk, antikvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet og dessutan det ytre miljøet.

Vi skal møte framtidas utfordringar

Verda står i dag ovanfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringar. Sjølv om utfordringane er globale, krev dei også lokale løysingar. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigare både for Noreg og i lokalsamfunnet vårt. Som ein solid og lokal sparebank kan Tysnes Sparebank vera ein pådrivar for bærekraftig lokal vekst og verdiskaping, for kundane våre og lokalsamfunnet vårt.

Finansnæringa har eit særleg ansvar for å sikre at verdiskaping og lønsemd ikkje går på bekostning av menneska rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggjande etiske prinsipp. Tysnes Sparebank kan bidra til ei bærekraftig utvikling spesielt på tre område:

- Bærekraftig lokal vekst og omstilling
- Sparing og ansvarlege investeringer
- Ta ansvar og bærekraft i eiga drift.

Bærekraftsarbeid

Tysnes Sparebank har som mål å forsterka vår historiske posisjon som støttespelar i lokalsamfunnet gjennom kunderådgjevinga vår, gåvefonda og auka satsing på å fremja lokal vekst.

Samstundes vil vi vurdera korleis vi kan bidra som ein viktig ressurs for ein bærekraftig vekst og omstilling av det lokale næringslivet vårt.

Det viktigaste bidraget banken kan gje til auka bærekraft, er å bidra til auka bærekraft hos kundane. Framover har vi ein ambisjon om å kunne tilretteleggja for enkle, grøne val i alt vi gjer. Banken ynskjer bærekraft generelt, og klima og miljøpåverknad spesielt, integrert i kundedialog, rådgjeving og kredittprosessar.

Klimaendringar og andre tema knytta til bærekraft gjev opphav til risiko for banken og banken sine kundar.

Gjennom systematisk arbeid med å avdekka, forstå og styra risiko i kundeforholda, styrer banken risikoen i eigen portefølje, og kan samstundes bidra til auka risikoforståing og meir bærekraftig åtferd hos kundane.

Kunnskap om bærekraft hos banken sine tilsette er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgjeving og her får banken god støtte frå Eika Alliansen.

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

UTSIKTENE FRAMOVER

2021 ser ut til å bli eit år som framleis har stor usikkerheit knytt til den økonomiske utviklinga, både som fylgje av låg oljepris, og fordi det er mange uromoment internasjonalt i det nye år. BREXIT, handelskonflikten mellom USA og Kina samt utbrotet av Korona-viruset er faktorar som påverkar internasjonal handel og dermed i stor også den norske økonomien.

Vår bank har innleia forhandlingar om samanslåing med Etne Sparebank og ein intensjonsavtale vart signert 16. desember 2020. Etter at intensjonsavtalen er inngått er arbeidet med å framforhandla ein endeleg samanslåingsavtale starta. Målet er at ein avtale om samanslåing skal handsamast av banken sitt øvste organ, forstandarskapet, innan sommaren 2021. Ein samanslått bank vil skape ein meir robust bank for framtida. Det gjer at lokalbanken framleis kan veksa i regionen fordi både emisjonskapasitet og vekstkapasitet vert auka i høve til korleis det vil vera å stå åleine.

Forventninga til det komande året er forsiktig optimisme. Det gjeld også for lokalbanken inn i 2021. Me har tru på vekst, men det er ulike globale og nasjonale truslar som kan påverka den lokale marknaden.

TAKK

Året 2020 har vore eit godt år i Tysnes Sparebank. Styret vil takka alle tilsette og tillitsvalde for deira innsats og medverknad til ei positiv utvikling for banken. Styret vonar at kvar enkelt også i året som kjem, vil gjera sitt beste for ei god utvikling og eit godt resultat.

I samband med den nye situasjonen kring pandemien har tilsette utvist omstillingsevne og vilje. Dei har, til tross for vanskelege arbeidstilhøve, mellom anna med heimekontor og stengte banklokale, klart å oppretthalde eit godt tilbod til våre kundar. Styret vil rette ei ekstra takk til alle tilsette for den gode innsatsen som er utvist i 2020.

Styret vil retta ei takk til alle kundane, eigenkapitalbeviseigarane og forretningskontaktane våre for den tiltrua dei har vist oss, og for godt samarbeid i 2020. Styret har stor tru på at banken i 2021 og i åra frametter skal fortsette å skapa verdiar for våre lokalsamfunn, eigarar og tilsette.

Tysnes, 10. mars 2021 i styret for Tysnes Sparebank

Bente Raknes
Styreleiar

Elisabeth Sandven
Nestleiar i styret

Børge Pedersen
Styremedlem

Ingvild Aslaksen Hustad
Styremedlem

Tor Brattebø
Styremedlem

Steffen Stølen Opdal
Styremedlem

Dag Sandstå
Adm. banksjef

FOTO: ARILD PETTERSEN

EIKA ALLIANSEN

Tysnes Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har ein samla forvaltningskapital på over 450 milliardar kroner, 850 tusen kundar og meir enn 3000 tilsette. Dette gjer Eika Alliansen til ein av dei største aktørane i den norske bankmarknaden. Med 200 bankkontor i 148 kommunar er alliansen viktig for næringslivet si verdiskaping og arbeidsplassar i mange norske lokalsamfunn.

LOKALBANKANE SOM STYRKJER LOKALSAMFUNNET

Lokalbankane i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn. Dei er fysisk til stades i lokalsamfunnet der kundane bur, med rådgjevarar som har eit personleg engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Saman med smarte løysingar og den digitale kvardagsbanken gjev dette kundane unike kundeopplevingar. Det er den samla kundeopplevinga som er lokalbankane sitt viktigaste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankane i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kundar både i personmarknaden og bedriftsmarknaden.

EIKA GRUPPEN STYRKJER LOKALBANKEN

Eika Gruppen si kjerneverksemd er å sikra lokalbankane moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar. Leveransane inkluderer ein komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingtenester.

I 2020 inngjekk Eika og lokalbankane ein avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløysingar til lokalbankane i alliansen. Avtalen vil styrkja alliansebankane si langsiktige konkurransekraft gjennom betydeleg kostnadseffektivisering, styrkja utviklingskraft og auka strategisk fleksibilitet. Bankane får ei framtidsretta IT-plattform som svarer opp kundane si stadig auka forventningar til digitale løysingar og tenester. Avtalen med TietoEVRY er rekna å gje alliansebankane i Eika ein årleg effektivisering i kostnader på om lag 40 prosent tilsvarande NOK 220-250 millionar. Overgangen til TietoEVRY er forventa gjennomført for alle bankane i 2022-23.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaka av koronapandemien, satt mange av Eika sine løysingar og leveransar til lokalbankane på utfordringar det var vanskeleg å forutsjå. Både IT-løysingar og infrastrukturen har vist seg svært robust. Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankane i alliansen med effektive og trygge IT-løysingar og -infrastruktur både til bankane og kundane. Effektive samhandlingsverktøy har sikra tilnærma normal drift, også i periodar med mange medarbeidarar på heimekontor. I tillegg har Eika bistått bankane gjennom året på fleire områder knytta til bankane si handtering av dei ulike støttetiltaka iverksatt av myndigheitene, både så vel i forarbeidet, samt ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltaka.

Produktselskapa i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer eit bredt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande tenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrar lokalbankane auka tilgjengelegheit og effektiv kommunikasjon med kundane.

Utover desse leveransane gir Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innafor områder som kommunikasjon, marknad og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankane sine interesser også på desse områda.

Produktselskapa i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer eit bredt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande tenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrar lokalbankane auka tilgjengelegheit og effektiv kommunikasjon med kundane.

Utover desse leveransane gjer Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, verksemdstyring med Eika ViS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeidar Eika Gruppen innan områder som kommunikasjon, marknad, merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankane sine interesser også på desse områda. I 2019 har Eika tatt eit særleg og viktig ansvar for å ivareta standardmetodebankane sine interesser etter at Finansdepartementet føreslo nye kapi-

talkrav som var distriktsfiendtlege og som ville minke lokalbankane si konkurransekraft. Vårt syn vart lytta til, men vart ikkje i tilstrekkeleg grad tatt omsyn til. Eika sitt arbeid for å ivareta lokalbankane si konkurransekraft vil halde fram, i fyrste rekkje fram mot stortingsvalet i 2021. Frå 2018 til 2019 er Eika Gruppen sine kostnader til bankane redusert med 14 prosent gjennom omstilling og andre tiltak som reduserer kostnadane i eit stadig nærare samarbeid med bankane. I tillegg er det inngått nye avtaler med leverandørar som også har redusert bankane sine kostnader monaleg gjennom året.

EIKA BOLIGKREDITT SIKRAR LOKALBANKEN LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er lokalbankane sitt kredittforetak, direkte eigd av 62 norske lokalbankar og OBOS. Eika Boligkreditt sitt hovudformål er å sikra lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer si utlånsverksemd ved utferding av internasjonalt ratede obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Det inneber at Eika Boligkreditt har moglegheit til å ta opp lån i den norske og internasjonale finansmarknaden, og til ei kvar tid søkje finansiering der ein oppnår dei beste vilkåra i marknaden. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankane dermed tilgang på særs gunstig finansiering, og kan oppretthalde konkurransekrafta mot større norske og internasjonale bankar.

Eika Boligkreditt har ein forvaltningskapital på 129 milliardar kroner (pr Q3 2020) og er difor ein viktig bidragsytar til at kundane i lokalbankane oppnår konkurransedyktige vilkår på sine bustadlån.

BÆREKRAFTSARBEID

Fram mot 2030 skal Noreg gjennom ei omfattande omstilling, der klimakutt og -endringar, nye krav, konkurranse og stramare offentlege budsjett, vil leggja press på norske lokalsamfunn og bedrifter. Lokalbankane si rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkundar, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil framover verta viktigare enn nokon gong. Lokalbankane sitt rådgjevingstilbod og nærleik til kundane gjer dei til nøkkelaktørar i omstillinga av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplassar når det som ikkje er bærekraftig skal erstattast. Nærleik til kunden gir også lokalbankane eit godt utgangspunkt for å tilby relevante produkt for den veksande kundegruppa som er opptatt av bærekraft.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankane sine økonomiske resultat og marknadsposisjon, noko som er eit viktig grunnlag for bankane sitt bidrag til eit bærekraftig samfunn. I tillegg vert det arbeida med bærekraft i utvikling av produkt, bankens system og verktøy, og kompetansetilbodet til bankane sine tilsette, og med å sikra god miljøleiing og bærekraftige val i eigne organisasjonar og ovanfor leverandørar og samarbeidspartnarar.

Saman bidrar vi i Eika Alliansen allereie til bærekraft i Noreg og i norske lokalsamfunn på mange område, men i åra framover er det behov for at vi bidrar enno meir.

Eika Gruppen med datterselskaper er i ferd med å gjennomføra miljøfyrtårnsertifisering. Eika Gruppen er både ein stor leverandør til banken i seg sjølv, og står for store innkjøp til fellesskapet. Ein del av sertifiseringa handlar om Eika gruppen sitt innkjøpsarbeid og til leverandørar. Miljøfyrtårnsertifisering av Eika Gruppen AS medfører dermed at ein betydeleg andel av banken sine innkjøp vert kvalitetssikra etter miljøfyrtårnstandard.

STADFESTING FRÅ STYRET OG DAGLEG LEIAR

Me erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapet for 2020 er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskaps-standardar samt at opplysningane i rekneskapet gjev eit rett bilete av banken sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

Me erklærer også at årsmeldinga gjev ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til banken og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken står ovanfor i 2021.

Tysnes, 10. mars 2021 i styret for Tysnes Sparebank

Bente Raknes
Styreleiar

Elisabeth Sandven
Nestleiar i styret

Børge Pedersen
Styremedlem

Ingvild Aslaksen Hustad
Styremedlem

Tor Brattebø
Styremedlem

Steffen Stølå Opdal
Styremedlem

Dag Sandstå
Adm. banksjef

FOTO: CAMILLA KORSNES

ÅRSREKNESKAP

RESULTATREKNESKAP (tall i 1000)

	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		90.630	96.362
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.344	2.263
Rentekostnader og lignende kostnader		30.361	37.417
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**Note 18**	**62.612**	**61.208**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		19.006	16.036
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.796	3.639
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.802	1.552
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		359	411
Andre driftsinntekter		45	-
Netto andre driftsinntekter	**Note 20**	**18.416**	**14.360**
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	16.312	17.146
Andre driftskostnader	Note 22	20.201	16.914
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		443	687
Sum driftskostnader		**36.955**	**34.747**
Resultat før tap		**44.073**	**40.821**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	7.990	4.522
Resultat før skatt		**36.083**	**36.298**
Skattekostnad	Note 24	8.507	8.528
Resultat av ordinær drift etter skatt		**27.576**	**27.770**
Verdiendringer egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		2.131	-
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	**Note 29**	**2.131**	-
Totalresultat		**29.707**	**27.770**
Overført til Sparebankens fond		13.502	13.999
Utbytte på egenkapitalbevis		-	9.500
Avsatt til gaver		200	200
Overført til utjevningsfond		13.874	4.071
Sum overføringer og disponeringer		**27.576**	**27.770**

BALANSE (tall i 1000)

EIENDELER

	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvilvalenter		4.311	89.066
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		98.020	97.555
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-13	2.451.593	2.327.305
Rentebærende verdipapirer	Note 27	298.784	118.800
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	80.303	105.960
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 31	3.250	4.950
Varige driftsmiddler	Note 32	6.605	6.678
Andre eiendeler	Note 33	7.473	4.174
Sum eiendeler		**2.950.339**	**2.754.488**

GJELD OG EGENKAPITAL

	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	205.316	205.704
Innskudd fra kunder	Note 35	1.871.224	1.723.026
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	455.422	431.229
Annen gjeld	Note 37	9.711	25.065
Pensjonsforpliktelser	Note 37	746	587
Betalbar skatt	Note 24	7.888	-
Andre avsetninger		382	-
Ansvarlig lånekapital	Note 36	30.204	30.000
Fondsobligasjonskapital	Note 38	-	20.000
Sum gjeld		**2.580.892**	**2.435.610**
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39-40	151.708	151.708
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-260	-260
Overkursfond		319	319
Kompensasjonsfond		466	466
Fondsobligasjonskapital	Note 38	20.000	-
Sum innskutt egenkapital		**172.234**	**152.234**
Fond for urealiserte gevinster		7.540	-
Sparebankens fond		169.240	159.123
Gavefond		205	205
Utjevningsfond		20.229	7.317
Sum opptjent egenkapital		**197.213**	**166.645**
Sum egenkapital		**369.447**	**318.878**
Sum gjeld og egenkapital		**2.950.339**	**2.754.488**
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	Note 41	16.343	27.797
Garantier til Eika Boligkreditt	Note 41	11.113	10.952

EIGENKAPITAL (tall i 1000)

I forbindelse med Covid 19-situasjonen som oppstod rundt handsaming av årsrekneskapet for 2019 uttrykte Finanstilsynet ei klar forventning om at norske finansforetak foretok ei ny vurdering av disponering av årsoverskotet for 2019, evnt. avventa utdeling av utbytte mv. til uvissa rundt den økonomiske utviklinga er redusert.

Med bakgrunn i dette vedtok styret å redusera utbyttegraden frå 70 til 50 prosent for 2019. Direkte utbetaling av utbytte på bankens eigenkapitalbevis vart redusert frå kr. 6,27 til kr. 4,48 per eigenkapitalbevis. Differansen vart overført til Utjamningsfondet som er eigenkapitalbeviseigarane sitt fond. Avsetning til gåver til allmennyttige formål vart ikkje endra.

Forstandarskapet godkjente den 11.06.2020 bankens årsrekneskap for 2019 herunder utbytte, samt tildeling av gåver til allmennyttige formål. Utbytte vart utbetalt 23 juni 2020.

Ny eigarbrøk etter overgangen til IFRS og redusert utbyttegrad vart 50,31 prosent.

Bankens fondsobligasjon pålydande 20 MNOK er reklassifisert frå ansvarleg lånekapital til eigenkapital ifm. overgang til IFRS fom 01.01.2020. Årets rentekostnader på fondsobligasjonen, totalt 1,1 millionar kroner er fordelt ihht. den nye eigarbrøken mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen.

Ny eigarbrøk etter årets resultatdisponeringar og eigenkapitalføringar er 50,30 prosent.

	INNSKUTT EIGENKAPITAL			OPPTJENT EIGENKAPITAL						
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gavefond	Komp. fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	**108.561**	**457**	**-**	**145.124**	**3.245**	**205**	**222**	**-**	**-**	**257.814**
Emisjon	42.887	-138	-	-	-	-	244	-	-	42.993
Årsoppgjørsdisposisjoner	-	-	-	13.999	4.072	-	-	-	-	18.071
Egenkapital 31.12.2019	**151.448**	**319**	**-**	**159.123**	**7.317**	**205**	**466**	**-**	**-**	**318.878**
Overgang til IFRS	-	-	20.000	-2.887	-3.171	-	-	5.504	-	19.446
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	**151.448**	**319**	**20.000**	**156.237**	**4.146**	**205**	**466**	**5.504**	**-**	**338.324**
Endret utbyttegrad fra 70% til 50% for 2019	-	-	-	-	2.714	-	-	-	-	2.714
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-546	-553	-	-	-	-	-1.099
Realiserte gevinster	-	-	-	48	48	-	-	-95	-	-
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-	2.131	-	2.131
Årsoppgjørsdisposisjoner	-	-	-	13.502	13.874	-	-	-	-	27.376
Egenkapital 31.12.2020	**151.448**	**319**	**20.000**	**169.240**	**20.229**	**205**	**466**	**7.540**	**-**	**369.447**

KONTANTSTRAUMANALYSE (tall i 1000)

	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-127.551	-158.696
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	90.371	93.484
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	148.198	61.107
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-18.131	-21.209
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-388	-19.772
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	191	176
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-179.885	-1.016
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.334	2.168
Netto provisjonsinnbetalinger	15.210	12.396
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	40.025	-39.777
Utbytte fra kortsiktige investeringer i verdipapirer	457	-
Utbetalinger til drift	-45.253	-36.497
Betalt skatt	-8.867	-7.573
Utbetalte gaver	-200	-200
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**-83.487**	**-115.408**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-80	-
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	451	-199
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-7.428	-12.629
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-	43
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2.345	1.552
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**-4.711**	**-11.233**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24.194	139.955
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-7.542	-8.016
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-	-10.122
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-3.626	-4.048
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-	-18.987
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-782	-2.598
Renter på fondsobligasjon	-1.099	-
Emisjon av egenkapitalbevis	-	42.993
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	-6.786	-7.570
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**4.359**	**131.607**
A+B+C Netto endring likvider i perioden	**-83.840**	**4.966**
Likviditetsbeholdning 1.1	180.021	175.055
Likviditetsbeholdning 31.12	**96.181**	**180.021**
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvilvalenter	4.311	89.066
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	91.870	90.955
Likviditetsbeholdning	**96.181**	**180.021**

NOTER (Av tekniske grunner er notene på bokmål)

INNHOLD NOTER

Note 1 Regnskapsprinsipper
Note 2 Kredittrisiko
Note 3 Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger
Note 4 Kapitaldekning
Note 5 Risikostyring
Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Note 7 Fordeling av utlån
Note 8 Kredittforringede lån
Note 9 Forfalte og kredittforringede lån
Note 10 Eksponering på utlån
Note 11 Nedskrivinger, tap, finansiell risiko
Note 12 Store engasjement
Note 13 Sensitivitet
Note 14 Likviditetsrisiko
Note 15 Valutarisiko
Note 16 Kursrisiko
Note 17 Renterisiko
Note 18 Netto rente – og kredittprovisjonsinntekter
Note 19 Segmentinformasjon
Note 20 Andre inntekter
Note 21 Lønn og andre personalkostnader
Note 22 Andre driftskostnader
Note 23 Transaksjoner med nærstående
Note 24 Skatt
Note 25 Kategorier av finansielle instrumenter
Note 26 Virkelig verdi finansielle instrumenter
Note 27 Sertifikater og obligasjoner
Note 28 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet
Note 29 Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat
Note 30 Finansiell derivat
Note 31 Tilknyttet selskap
Note 32 Varige driftsmidler
Note 33 Andre eiendeler
Note 34 Innlån fra kredittinstitusjoner
Note 35 Innskudd fra kunder
Note 36 Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital
Note 37 Annen gjeld og pensjon
Note 38 Fondsobligasjonskapital
Note 39 Eierandelskapital og eierstruktur
Note 40 Resultat pr. egenkapitalbevis
Note 41 Garantier
Note 42 Hendelser etter balansedagen

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Tysnes Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på notert på Merkur Market, som er en markedsplass under Oslo Børs, som ble en del av Euronext – konsernet i 2020. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Teiglandsvegen 2, 5680 TYSNES.

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 10.03.2021.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 har banken utarbeidet første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) og 2. ledd i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:
1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
2) IFRS 15.113-128
3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall for 2019 iht. forskriftens § 9-2 med unntak av påløpte renter ved årsskiftet som er inkludert i brutto utlån og innskudd for 2019. Dette igjen påvirker balansepostene andre eiendeler og annen gjeld. Resten av tallene for 2019 er i samsvar med NGAAP. Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se 23 i årsregnskapet for 2019 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper. I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020, for periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk.
Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporter bare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Tysnes Sparebank.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er mottatt.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Ved førstegangsinnregning måles alle finansielle instrumenter som senere måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over utvidet resultat, til virkelig verdi tillagt eller fratrukket direkte henførebare transaksjonskostnader. Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som sener måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen:

• Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:
- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

• Finansielle forpliktelser klassifiseres som:
- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Utlån med fast rente tilbys kun gjennom Eika Boligkreditt.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke er derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte ogfrivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler omfattet.
Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.
12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.
Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er modellbasert. Dersom kredittrisikoen øker ytterligere og det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes på individuell basis. For ytterliggere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som EAD x PD x LGD, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivingsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

Sikringsbokføring

Tysnes Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.
Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden. Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir

balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Nedskrivning av materielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.
Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Investeringseiendom

Tysnes Sparebank eier ikke investeringseiendom pr. 31.12.

Leieavtaler

Banken benytter unntaksregelen for unoterte banker og følger ikke prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler i 2020. En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.
Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.
Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2014 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.
Banken har en pensjonsforpliktelse i tilknytning til en førtidspensjonsavtale som kan tre i kraft fra fylte 65 år for administrerende banksjef. Årlig premie kostnadsføres løpende og pensjonsforpliktelsen er nettoført i balansen.

Fondsobligasjonslån

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

OVERGANGSEFFEKTER VED INNFØRING AV IFRS 01.01.2020

Overgangseffekter på finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften		01.01.2020 Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	89.065.683	Amortisert kost	89.065.683
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	97.555.485	Amortisert kost	97.555.485
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.340.331.259	Amortisert kost	2.335.857.642
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	118.474.731	Virkelig verdi over resultatet	118.573.211
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Virkelig verdi	40.018.882	Virkelig verdi over resultatet	40.018.882
	Kostpris	66.010.844	Virkelig verdi over utvidet resultatet	71.668.750
	Kostpris	4.950.000	Egenkapitalmetoden	3.000.000
Totalt		**2.756.406.884**		**2.755.739.653**

Reklassifisering og verdijusteringer

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskrift	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	89.065.683	-	-	89.065.683
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	97.555.485	-	-	97.555.485
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.340.331.259	-	-	-
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap	-	-	252.639	-
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter	-	-	-4.726.256	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	2.335.857.642
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	118.474.731	-	-	-
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet	-	-118.474.731	-	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	110.979.726	-	-	-
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet	-	-40.018.882	-	-
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultatet	-	-66.010.844	-	-
Reklassifisert til egenkapitalmetoden	-	-4.950.000	-	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	**2.756.406.884**	**-229.454.457**	**-4.473.617**	**2.522.478.810**

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskrift	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	123.226.163	-	-	-
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap	-	-	-260.779	
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	122.965.384
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	38.749.310	-	-	-
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap	-	-	-39.880	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	38.709.430
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	**161.975.473**	**-**	**-300.659**	**161.674.814**

Virkelig verdi over resultatet	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskrift	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp	-	118.474.731	-	-
Verdijustering til virkelig verdi	-	-	98.480	
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	118.573.211
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra virkelig verdi	-	40.018.882	-	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	40.018.882
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	**-**	**158.493.613**	**98.480**	**158.592.093**

Virkelig verdi over utvidet resultat	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskrift	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra kostpris	-	66.010.844	-	-
Verdijustering til virkelig verdi	-	-	5.657.906	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	71.668.750
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	**-**	**66.010.844**	**5.657.906**	**71.668.750**

Egenkapitalmetoden	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskrift	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra kostpris	-	4.950.000	-	-
Verdijustering til virkelig verdi	-	-	-1.950.000	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	3.000.000
Finansielle eiendeler til egenkapitalmetoden	**-**	**4.950.000**	**-1.950.000**	**3.000.000**
Sum finansielle eiendeler	**2.756.406.884**	**-**	**-597.391**	**2.755.809.493**
Sum finansielle forpliktelser	**161.975.473**	**-**	**-300.659**	**161.674.814**

Nedskrivinger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019 Etter utlånsforskriften	Steg 1 12 mnd. Tap	Steg 2 Livstidstap	Steg 3 Livstidstap	Totale nedskrivinger
Utlån til og fordringer på kunder	16.710.000	1.422.819	6.324.542	8.710.000	16.457.361
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	131.103	129.676	-	260.779
Garantier til kunder	-	13.906	25.974	-	39.880
Sum nedskrivninger	**16.710.000**	**1.567.828**	**6.480.192**	**8.710.000**	**16.758.020**
Bokført som reduksjon av balanseposter	16.710.000	1.422.819	6.324.542	8.710.000	16.457.361
Bokført som avsetning på gjeldspost	-	145.009	155.650	-	300.659

NOTE 2 - KREDITTRISIKO

Definisjon av mislighold

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:
• Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
• Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
• Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder
- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder
- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd.
For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.
Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og enderinger sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.
For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.
Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 0,5 % og PD liv > PD liv ini * 2
For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 2 % eller PD liv > PD liv ini * 2
Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.
Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel. I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

Basis	2021	2022	2023	2024
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48

Scenario 'Basis' baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.

Nedside	2021	2022	2023	2024
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	6,0 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28

Scenario 'Nedside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.

Oppside	2021	2022	2023	2024
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Scenario 'Oppside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken har styrevedtatte retningslinjer for avsetninger til dekning av tap. Banken har arbeidsrutiner som sikrer at alle relevante engasjementer som kan ha fått verdifall blir fanget opp løpende. I tillegg gjennomfører banken kvartalsvise tapsvurderinger for privatkunder og bedriftskunder utfra størrelse på engasjement, risiko og migrering. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivingene beregnes ved hjelp av scenarioanalyser i IN-portalen. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn og derivater. Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko. lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Klassifisering

Risikoklassifisering av kunder er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Bankens risikoklassifiseringssystem er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold. Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet og systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på sannsynlighet for mislighold (PD) for hvert kredittengasjement:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %

Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6. For rapporteringsformål blir risikoklassene slått sammen til:

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

NOTE 3 - BRUK AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskaps- estimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimatene og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

NOTE 4 KAPITALDEKNING

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Standardmetoden innebærer at det benyttes standardiserte, myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. Ved beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes basismetoden, som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til gjennomsnittlig inntekt siste tre år. Banken har ingen handelsportefølje, og beregner ikke kapitalkrav for markedsrisiko.

På slutten av året kom Finanstilsynet med rundskriv 5/2020 som omtaler hvilke engasjementer som skal klassifiseres som høyrisiko og ha en risikovekt på 150 prosent etter standardmetoden for kredittrisiko. Dette gjelder engasjementer innenfor eiendomsutvikling. Banken har ved årsskiftet brukt Eika sine utarbeidede prinsipper for vurdering av høyrisiko engasjement ved gjennomgang av bankens utlånsportefølje knyttet til eiendomsutvikling.

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. I konsolidert kapitaldekning er banken sin eierandel på 0,19 prosent i Eika Gruppen AS og 1,26 prosent i Eika Boligkreditt AS hensyntatt. Banken fikk i andre kvartal 2020 et pilar-2 krav på 3,5 prosent fra Finanstilsynet. Pilar-2 kravet skal dekkes av ren kjernekapital og kravet var gjeldende fra tredje kvartal 2020.

FOTO:ARILD PETTERSEN

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
	2020	**2019**	**2020**
Opptjent egenkapital	169.240	159.123	124.009
Overkursfond	319	319	50.961
Utjevningsfond	20.229	7.317	-
Annen egenkapital	466	466	8.061
Egenkapitalbevis/Aksjekapital	151.448	151.448	167.362
Gavefond	205	205	-
Fond for urealiserte gevinster	7.540	-	-
Sum egenkapital	**349.447**	**318.878**	**350.392**
Fradrag i ren kjernekapital	-51.673	-40.450	-3.714
Ren kjernekapital	**297.773**	**278.428**	**346.678**
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	27.403
Sum kjernekapital	**317.773**	**298.428**	**374.081**
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	39.336
Netto ansvarleg kapital	**347.773**	**328.428**	**413.418**
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	7
Lokale og regionale myndigheter	28.693	3.820	39.695
Institusjoner	11.294	144	35.542
Foretak	153.093	223.017	155.079
Massemarked	-	-	3.845
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	897.222	901.605	1.285.598
Forfalte engasjementer	158.624	70.761	158.732
Høyrisiko-engasjementer	96.959	9.970	96.959
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.280	18.191	19.664
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.513	8.004	4.513
Andeler i verdipapirfond	-	-	186
Egenkapitalposisjoner	43.287	44.466	25.942
Øvrige engasjement	78.585	67.215	79.877
CVA-tillegg	-	-	27.925
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**1.482.549**	**1.347.193**	**1.933.564**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	137.786	121.265	143.466
Sum beregningsgrunnlag	**1.620.335**	**1.468.458**	**2.077.030**

Banken	**2020**	**2019**
Kapitaldekning i %	21,46 %	22,37 %
Kjernekapitaldekning	19,61 %	20,32 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,38 %	18,96 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,67 %	10,69 %

Konsolidering av samarbeidende grupper	**2020**	**2019**
Ren kjernekapital	346.678	316.326
Kjernekapital	374.081	343.012
Ansvarlig kapital	413.418	381.444
Beregningsgrunnlag	2.077.030	1.839.432
Kapitaldekning i %	19,90 %	20,74 %
Kjernekapitaldekning	18,01 %	18,65 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,69 %	17,20 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,48 %	8,61 %

NOTE 5 RISIKOSTYRING

Tysnes Sparebank sine forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåka overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Se note 14 for vurdering av bankens likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser. Se note 25 – 31 for vurdering av bankens markedsrisiko.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Omdømmerisiko

Banken er avhengig av å opprettholde et godt omdømme og tillit i markedet for å tiltrekke seg nye, og beholde eksisterende, kunder. Banken er også avhengig av et godt omdømme hos motparter, egenkapitalbevismarkedet og hos myndighetene. Dersom banken ikke klarer å opprettholde det nødvendige omdømmet og den nødvendige tillit i markedet, vil det kunne medføre frafall av kunder, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling.

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Styring og kontroll med bankens forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.
Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR.

Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og ledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.
Ser vi på den geografiske fordelingen av bankens utlånsportefølje ser vi at 66 prosent av utlånet er i Sunnhordlandsregionen og det er i denne regionen veksten har vært i 2020 i tråd med bankens vekststrategi. Banken har ved utgangen av året innvilget 8 statsgaranterte lån, totalt 11,1 MNOK. Alle innvilgede lån har en nedbetalingsprofil på 3 år og er betjent etter avtale. Det er ingen søknader via ordningen under behandling ved årsskiftet, og siste innvilgede lån er 23.06.2020. Banken har i sin vurdering lagt til grunn at disse lånene ikke ville blitt innvilget uten statsgaranti.

NOTE 6 UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2020

	Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.705.738	4.547	-	1.710.285
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	285.795	69.616	-	355.412
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	118.708	160.548	-	279.257
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	130.080	130.080
Sum brutto utlån	**2.110.242**	**234.712**	**130.080**	**2.475.034**
Nedskrivninger	-3.361	-5.420	-14.660	-23.441
Sum utlån til balanseført verdi	**2.106.881**	**229.291**	**115.420**	**2.451.593**

	Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.625.459	4.285	-	1.629.744
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	134.851	27.139	-	161.990
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	29.590	23.558	-	53.148
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	19.215	19.215
Sum brutto utlån	**1.789.900**	**54.982**	**19.215**	**1.864.097**
Nedskrivninger	-365	-415	-4.760	-5.540
Sum utlån til bokført verdi	**1.789.535**	**54.567**	**14.455**	**1.858.557**

	Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	80.279	262	-	80.541
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	150.944	42.477	-	193.421
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	89.119	136.990	-	226.109
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	110.865	110.865
Sum brutto utlån	**320.342**	**179.730**	**110.865**	**610.937**
Nedskrivninger	-2.996	-5.005	-9.900	-17.901
Sum utlån til bokført verdi	**317.346**	**174.724**	**100.965**	**593.036**

	Ubenyttede kreditter og garantier			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum eksponering**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	102.083	5.644	-	107.726
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	22.827	9.598	-	32.425
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	4.506	11.994	-	16.500
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	1.223	1.223
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**129.415**	**27.236**	**1.223**	**157.874**
Nedskrivninger	-108	-246	-	-354
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**129.307**	**26.990**	**1.223**	**157.519**

2019

Pr. klasse finansielt instrument:	**Brutto utlån**	**Ubenyttede kreditter**	**Garantier**	**Ind. nedskriv.**	**Maksimal kredittekspo.**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.428.392	78.500	12.285	-	1.519.177
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	452.558	27.911	23.492	-	503.961
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	354.617	20.817	2.886	-	378.320
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	105.441	-	86	8.710	105.527
Opptjente renter (ikke klassifisert)	3.007	-	-	-	3.007
Total	**2.344.015**	**127.228**	**38.749**	**8.710**	**2.509.992**
Gruppenedskrivinger					-8.000
Total	**2.344.015**	**127.228**	**38.749**	**8.710**	**2.501.992**

	Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Brutto utlån**	**Ubenyttede kreditter**	**Garantier**	**Ind. nedskriv.**	**Maksimal kredittesp.**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.370.029	75.093	11.852	-	1.456.974
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	240.805	3.821	70	-	244.696
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	94.103	88	-	-	94.191
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	19.456	-	-	4.710	19.456
Ikke klassifisert	33	-	-	-	33
Opptjente renter (ikke klassifisert)	3.004	-	-	-	3.004
Total	**1.727.430**	**79.002**	**11.922**	**4.710**	**1.818.354**

	Bedriftsmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Brutto utlån**	**Ubenyttede kreditter**	**Garantier**	**Ind. nedskriv.**	**Maksimal kredittesp.**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	58.363	3.407	433	-	62.203
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	211.753	24.090	23.422	-	259.265
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	260.514	20.729	2.886	4.000	284.129
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	85.985	-	86	-	86.071
Ikke klassifisert	3	-	-	-	3
Total	**616.618**	**48.226**	**26.827**	**4.000**	**691.671**

NOTE 7 FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	**2020**	**2019**
Kasse-, drifts- og brukskreditter	225.374	224.030
Byggelån	59.276	54.429
Nedbetalingslån	2.190.383	2.065.557
Brutto utlån og fordringer på kunder	**2.475.034**	**2.344.015**
Nedskrivning steg 1	-3.361	-
Nedskrivning steg 2	-5.420	-
Gruppe nedskrivninger	-	-8.000
Nedskrivning steg 3 (individuelle nedskrivinger i 2019)	-14.660	-8.710
Netto utlån og fordringer på kunder	**2.451.593**	**2.327.305**
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.111.314	1.064.856
Netto utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	**3.562.907**	**3.392.161**

	2020		2019	
Brutto utlån fordelt på geografi	**Beløp**	**%**	**Beløp**	**%**
Tysnes	710.655	29 %	686.230	29 %
Sunnhordland ellers	908.687	37 %	809.141	35 %
Vestlandet ellers (Hordaland i 2019)	736.691	30 %	725.677	31 %
Norge ellers	114.355	5 %	116.237	5 %
Utlandet	4.646	0 %	6.730	0 %
Sum	**2.475.034**	**100 %**	**2.344.015**	**100 %**

Ser vi på den geografiske fordelingen av bankens utlånsportefølje ser vi at 66 prosent av utlånet er i Sunnhordlandsregionen og det er i denne regionen veksten har vært i 2020 i tråd med bankens vekststrategi.

Banken har ved utgangen av året innvilget 8 statsgaranterte lån, totalt 11,1 MNOK. Alle innvilgede lån har en nedbetalingsprofil på 3 år og er betjent etter avtale. Det er ingen søknader via ordningen under behandling ved årsskiftet, og siste innvilgede lån er 23.06.2020. Banken har i sin vurdering lagt til grunn at disse lånene ikke ville blitt innvilget uten statsgaranti.

NOTE 8 KREDITTFORRINGEDE LÅN

Et engasjement er kredittforringet når det er misligholdt eller banken vurderer at engasjementet er tapsutsatt. Et engasjement er misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller overtrekk på rammekreditter er eldre enn 90 dager. Et tapsutsatt engasjement er et engasjement som ikke er misligholdt, men det er foretatt en individuell nedskriving på engasjementet i samsvar med IFRS 9. Banken merket økt etterspørsel etter avdragsutsettelser i forbindelse med koronapandemien i 2020. Finanstilsynet økte fleksibilitetskvoten for å innvilge lån med blant annet avdragsutsettelse, som ikke defineres som midlertidig, i andre og tredje kvartal 2020.

Banken har holdt seg innenfor opprinnelige fleksibilitetskvoter og har god oversikt over koronarelaterte avdragsutsettelser.

Ved årsskiftet er det totalt 8 låneengasjement som er forbearance merket, der 2 av engasjementene er i steg 2 og de resterende 6 engasjementene er registrert i steg 3. Total portefølje for forbearance merkede engasjement er 78,8 MNOK.

Det er et større bedriftsengasjement som konsolidert utgjør over halvparten av andel brutto nedskrevne engasjement. Dette engasjementet er i ferd med å bli innfridd gjennom tvangssalg av de sikkerhetene banken har pant i. Denne prosessen er ventet gjennomført i løpet av første tertial 2021. Basert på mottatte bud i forbindelse med tvangssalget av aktiva vil bankens engasjement bli innfridde i sin helhet.

Det er fire private engasjement som er forfalt, overført til Kredinor og der tvangssalgsprosess er startet. Det er totalt 70,3 MNOK i totale låneengasjement som er løftet til steg 3 og vurdert til null kroner i nedskriving pga verdi på bankens sikkerheter.

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	19.215	-4.760	14.455
Næringssektor fordelt			
Jordbruk, skogbruk og fiske	7.251	-	7.251
Bygg, anlegg	41.151	-4.150	37.001
Transport og lagring	669	-	669
Eiendomsdrift og tjenesteyting	61.793	-5.750	56.043
Sum	**130.080**	**-14.660**	**115.420**

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivinger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	19.463	-4.710	14.753
Næringssektor fordelt			
Bygg, anlegg	4.063	-1.000	3.063
Transport og lagring	15.408	-	15.408
Eiendomsdrift og tjenesteyting	66.278	-3.000	63.278
Annen næring	236	-	236
Sum	**105.448**	**-8.710**	**96.738**

Misligholdte engasjement	**2020**	**2019**
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	15.514	15.639
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	98.018	32.210
Nedskrivninger steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-10.700	-4.100
Netto misligholdte lån	**102.832**	**43.749**

Andre tapsutsatte engasjement	**2020**	**2019**
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	3.701	3.824
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	12.847	53.775
Nedskrivninger steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.960	-4.610
Netto tapsutsatte engasjement	**12.588**	**52.989**

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	**115.420**	**96.738**

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i fast eiendom	80.647	62,0 %	56.736	53,8 %
Utlån med pant i annen sikkerhet (skip, kausjon)	48.981	37,7 %	47.882	45,4 %
Utlån uten sikkerhet	452	0,3 %	830	0,8 %
Sum kredittforringede utlån	**130.080**	**100 %**	**105.448**	**100 %**

NOTE 9 FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	1.848.582	-	72	4.659	496	10.287	15.514	19.215	15.000	20.200
Bedriftsmarkedet	512.919	-	-	14.075	10.055	73.888	98.018	110.865	113.867	147.007
Totalt	**2.361.501**	**-**	**72**	**18.734**	**10.551**	**84.176**	**113.533**	**130.080**	**128.867**	**167.207**
2019										
Privatmarkedet	1.711.791	-	-	2.466	2.795	10.378	15.639	19.463	13.740	18.440
Bedriftsmarkedet	584.408	-	-	-	31.974	236	32.210	85.985	27.882	81.782
Totalt	**2.296.199**	**-**	**-**	**2.466**	**34.769**	**10.614**	**47.849**	**105.448**	**41.622**	**100.222**

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunkt et lån har et overtrekk på 1 TNOK eller mer.

NOTE 10 EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	1.864.097	-365	-415	-4.760	82.338	11.113	-	-	-	1.952.008
Næringssektor fordelt										
Jordbruk, skogbruk og fiske	32.568	-49	-776	-	4.038	85	-1	-0	-	35.865
Industri	22.607	-35	-62	-	7.066	3.249	-9	-2	-	32.815
Bygg, anlegg	126.594	-609	-1.217	-4.150	12.647	6.067	-55	-71	-	139.205
Varehandel	26.474	-67	-111	-	5.771	2.688	-2	-40	-	34.712
Transport og lagring	22.922	-4	-18	-	2.583	1.537	-0	-12	-	27.008
Eiendomsdrift og tjenesteyting	331.827	-560	-2.114	-5.750	11.372	2.311	-29	-90	-	336.966
Annen næring	47.945	-173	-207	-	4.606	406	-12	-31	-	52.534
Ekstra avsetning ifm. Covid 19		-1.500	-500	-			-	-	-	-2.000
Sum	**2.475.034**	**-3.361**	**-5.420**	**-14.660**	**130.419**	**27.456**	**-108**	**-246**	**-**	**2.609.112**

2019	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	1.726.174	-4.710	79.501	11.922	-	1.812.887
Næringssektor fordelt:						
Jordbruk, skogbruk og fiske	28.649		3.944	85	-	32.677
Industri	17.653		5.343	1.379	-	24.374
Bygg, anlegg	149.940	-1.000	18.394	19.513	-	186.847
Varehandel	29.777		5.651	2.509	-	37.936
Transport og lagring	19.718		841	1.584	-	22.142
Eiendomsdrift og tjenesteyting	312.991	-3.000	8.565	1.352	-	319.908
Annen næring	59.110		6.093	406	-	65.609
Sum	**2.344.011**	**-8.710**	**128.331**	**38.749**	**-**	**2.502.382**
Gruppenedskrivinger						-8.000
Total	**2.344.011**	**-8.710**	**128.331**	**38.749**	**-**	**2.494.382**

NOTE 11 NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kre ditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

Covid 19-situasjonen førte til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens utlånsportefølje i første halvår 2020. Det var betydelig usikkerhet rundt estimater som førte til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap. Nedskrivingsmodellene blir årlig validert og rekalibrert ved behov.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. Covid19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Frem til tredje kvartal 2020 vurderte banken likevel at det var risiko for økte tap også i personmarkedet og det ble beregnet tilleggsnedskrivinger på 1 MNOK. Valideringen av Eika sin nedskrivingsmodell før årsskiftet har redusert behovet for tilleggsavsetning utover det som er beregnet i nedskrivingsmodellen og det er ikke ført ekstra avsetning på personkunder ifm. Covid-19 situasjonen ved årsslutt.

Når det gjelder bankens bedriftsengasjementsportefølje er det også ved årsskiftet nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregningene av nedskrivinger på utlån. Norge er igjen inne i en kritisk fase i forhold til nye virusvarianter og antall smittede. Dette øker faren for nye nedstengninger og lite økonomisk aktivitet. De modellberegnede nedskrivingene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken fortsatt er i. Banken har derfor beregnet nedskrivinger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatt de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av Covid19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. Bransjer som i liten grad er påvirket (lav risiko). Eksponering: 48 MNOK
2. Bransjer som i mindre grad er påvirket (lav til medium risiko). Eksponering: 6 MNOK
3. Bransjer som i middels grad er påvirket (medium risiko). Eksponering: 314 MNOK
4. Bransjer som i betydelig grad er påvirket (medium til høy risiko). Eksponering: 169 MNOK
5. Bransjer som i høy grad er påvirket (høy risiko). Eksponering: 37 MNOK

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Justeringsfaktorene er satt for å gi relevante og meningsfulle tap. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje blir multiplisert med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivingsbeløpene etter risiko og eksponering blir deretter lagt til de modellberegnede nedskrivingene pr. bransje.

Justeringsfaktoren er foreslått økt fra 4 til 6 prosent for sektorer definert med høy risiko. I bankens markedsområde, som primært er Sunnhordlandskommunene, er næringslivet per dato relativt sett mindre påvirket enn andre steder i landet. Banken har derfor vurdert å beholde faktoren uendret på 4 prosent. Reiseliv, bygg- og anlegg og eiendomsbransjen er påvirket av situasjonen. Men i kombinasjon med offentlige støttetiltak har de fleste bedriftene evnet å tilpasse seg den nye situasjonen.

Næringseiendommer i regionen har fremdeles godt belegg av leietakere. Historisk har svingninger i den norske økonomien i mindre grad påvirket eiendomspriser i vår region. Det gjelder både for boliger og for næringsbygg. Per dato har håndverkere hektiske tider. Årsaken er mest sannsynlig at mange personer velger å ha ferien hjemme i Norge, og mange pusser opp boligene og fritidseiendommer og gjør mindre investeringer. Det gjør at de små og mellomstore bedriftene fremdeles har god omsetning. Det er derfor ikke avsett ekstra for bygg- og anleggsbransjen i forbindelse med koronasituasjonen ved årsskiftet.

Ut fra en totalvurdering har banken avsatt de beregnede nedskrivingsbeløpene for bransjer som er vurdert påvirket betydelig og i høy grad av Covid19-situasjonen med unntak av bygg- og anleggsbransjen, som er definert som betydelig påvirket. Nedskrivinger på utlån til bedriftsmarkedet har dermed økt med 2 MNOK sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivingsmodellen ved årsskiftet.

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	316	882	4.710	5.908
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-184	-	-177
Overføringer til steg 2	-11	166	-	155
Overføringer til steg 3	-	-262	2.700	2.438
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	15	1	0	16
Utlån som er fraregnet i perioden	-52	-266	-2.727	-3.045
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-63	-51	77	-38
Andre justeringer	153	130	0	283
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2020	**365**	**415**	**4.760**	**5.540**

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.630.720	83.772	11.682	1.726.174
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	21.314	-21.314	-	-
Overføringer til steg 2	-26.602	26.602	-	-
Overføringer til steg 3	-	-11.142	11.142	-
Nye utlån utbetalt	650.865	8.997	-	659.862
Utlån som er fraregnet i perioden	-486.397	-31.933	-3.610	-521.940
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	**1.789.900**	**54.982**	**19.215**	**1.864.097**

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	1.083	6.262	1.000	8.345
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	136	-480	-	-344
Overføringer til steg 2	-145	1.354	-	1.209
Overføringer til steg 3	-181	-2.488	7.664	4.995
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	173	23	1.030	1.226
Utlån som er fraregnet i perioden	-189	-1.330	-	-1.519
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-38	638	170	770
Andre justeringer	2.157	1.027	36	3.219
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	**2.996**	**5.005**	**9.900**	**17.901**

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2020	345.496	213.962	58.379	617.837
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	24.196	-22.003	-2.193	-
Overføringer til steg 2	-61.910	68.720	-6.810	-
Overføringer til steg 3	-4.192	-46.315	50.507	-
Nye utlån utbetalt	94.345	28.206	-	122.551
Utlån som er fraregnet i perioden	-77.593	-62.841	10.983	-129.451
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	**320.342**	**179.730**	**110.865**	**610.937**

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	147	157	-	304
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2	-6	-	-4
Overføringer til steg 2	-11	92	-	81
Overføringer til steg 3	-5	-17	-	-22
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	71	9	-	80
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i	-58	-89	-	-147
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-51	17	-	-33
Andre justeringer	12	83	-	95
Nedskrivinger pr. 31.12.2020	**108**	**246**	-	**354**

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	137.716	17.422	991	156.128
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.328	-1.021	-307	-
Overføringer til steg 2	-8.066	8.066	-285	-285
Overføringer til steg 3	-0	-285	-285	-571
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	24.423	2.561	-	26.984
Engasjement som er fraregnet i perioden	-25.985	494	1.110	-24.381
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	**129.415**	**27.236**	**1.223**	**157.874**

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	**2020**	**2019**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.710	6.910
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	200	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	8.400	3.000
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-50	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.600	-1.200
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**14.660**	**8.710**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	**2020**	**2019**
Periodens endring i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivinger i 2019)	5.950	2.850
Periodens endring i steg 1 og steg 2 på garantier	12	-
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2) (gruppevise nedskrivinger i 2019)	-151	500
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle	2.212	1.190
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	360	177
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-393	-195
Tapskostnader i perioden	**7.990**	**4.522**

NOTE 12 STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i Tysnes Sparebank 7,86 prosent av bankens totale brutto engasjement. Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

Banken har ett konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 prosent av ansvarlig kapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 15,42 prosent av ansvarlig kapital.

	2020	**2019**
10 største engasjement	**194.511**	**226.842**
Totalt brutto engasjement	2.475.034	2.344.015
i % brutto engasjement	**7,86 %**	**9,68 %**
Ansvarlig kapital	347.773	328.428
i % ansvarlig kapital	**55,93 %**	**69,07 %**
Største engasjement utgjør	**15,42 %**	**16,41 %**

NOTE 13 SENSITIVITET

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnede tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, som vist under basis. Eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5
Steg 1	-1.969.016	-1.952.894	-2.028.376	-1.749.005	-1.858.751	-2.767.575
Steg 2	-5.166.555	-5.169.330	-4.929.414	-5.737.973	-4.810.564	-5.826.315

Kort beskrivelse av de ulike scenarioene brukt i sensitivitetsanalysen:

Scenario 1 – Ingen påvirkning av makromodell
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2 – full løpetid på alle avtaler
Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivingen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3 – PD 12 mnd. Økt med 10 %
Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4 – PD 12 mnd. Redusert med 10 %
Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5 – LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser
LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

NOTE 14 LIKVIDITETSRISIKO

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

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt få misligholdte lån fra Eika Boligkreditt AS i 2020.

For å redusere likviditetsrisikoen ytterligere har banken inngått avtale om trekkrettigheter på 140 millioner kroner i DnB pr. 31.12.2020. Dessuten har banken ubenyttet lånerett fra Kredittforeningen for Sparebanker. Likviditetskravene følges løpende opp gjennom året. Tabellen under viser restløpetidene på bankens balanseposter pr. 31.12.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	4.311	4.311
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	6.150	-	91.870	98.020
Netto utlån til og fordringer på kunder	35.146	39.283	190.437	574.393	1.527.871	84.463	2.451.593
Obligasjoner, sertifikat og lignende	23.240	41.377	67.035	118.750	48.381	-	298.784
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	97.632	97.632
Sum eiendeler	**58.386**	**80.660**	**257.472**	**699.293**	**1.576.252**	**278.276**	**2.950.339**
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	205.250	-	66	205.316
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	7.449	114.559	-	-	1.749.216	1.871.224
Obligasjonsgjeld	-	64.877	65.072	325.473	-	-	455.422
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	18.727	18.727
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	30.204	-	-	30.204
Sum gjeld	**-**	**72.326**	**179.631**	**560.927**	**-**	**1.768.008**	**2.580.893**
Netto	**58.386**	**8.334**	**77.841**	**138.366**	**1.576.252**	**-1.489.733**	**369.446**

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	89.066	89.066
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	6.600	-	90.955	97.555
Netto utlån til og fordringer på kunder	8.523	13.143	91.068	182.308	1.939.742	92.521	2.327.305
Obligasjoner, sertifikat og lignende	12.395	-	35.133	71.272	-	-	118.800
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	121.762	121.762
Sum eiendeler	**20.918**	**13.143**	**126.201**	**260.180**	**1.939.742**	**394.304**	**2.754.488**
Gjeld til kredittinstitusjoner	760	-	-	204.944	-	-	205.704
Innskudd fra og gjeld til kunder	41	513.779	26.842	-	-	1.182.364	1.723.026
Obligasjonsgjeld	51.429	-	50.000	280.000	49.800	-	431.229
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	25.652	25.652
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	29.650	-	29.650
Fondsobligasjonskapital	-	-	-	20.350	-	-	20.350
Sum gjeld	**52.230**	**513.779**	**76.842**	**505.294**	**79.450**	**1.208.016**	**2.435.611**
Netto	**-31.312**	**-500.636**	**49.359**	**-245.114**	**1.860.292**	**-813.711**	**318.878**

NOTE 15 VALUTARISIKO

Banken har kun en uvesentlig kontantbeholdning i utenlandsk valuta og SDC aksjer ved årsskiftet.

Banken har ingen andre aktiva – eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020.

NOTE 16 KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer i bankens policy for markedsrisiko. Investeringer ut over rammer skal godkjennes av bankens styret.

NOTE 17 RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Banken har for tiden ingen kundeengasjement med fast rente. Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanseposter pr. 31.12.

2020	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	4.311	4.311
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	98.020	98.020
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	-	-	-	-	2.451.593	2.451.593
Obligasjoner, sertifikat og lignende	50.791	173.922	54.069	20.000	-	-	298.782
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	97.632	97.632
Sum eiendeler	**50.791**	**173.922**	**54.069**	**20.000**	**-**	**2.651.555**	**2.950.338**
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	205.316	-	-	-	-	205.316
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	-	-	-	1.871.224	1.871.224
Obligasjonsgjeld	50.159	405.263	-	-	-	-	455.423
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	18.727	18.727
Ansvarlig lånekapital	30.204	-	-	-	-	-	30.204
Sum gjeld	**80.363**	**610.579**	**-**	**-**	**-**	**1.889.950**	**2.580.893**
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**-29.572**	**-436.658**	**54.069**	**20.000**	**-**	**761.605**	**369.445**

2019	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	89.066	89.066
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	97.555	97.555
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	-	-	-	-	2.327.305	2.327.305
Obligasjoner, sertifikat og lignende	14.410	85.405	18.985	-	-	-	118.800
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	121.762	121.762
Sum eiendeler	**14.410**	**85.405**	**18.985**	**-**	**-**	**2.635.688**	**2.754.488**
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	204.944	-	-	-	-	204.944
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	-	-	-	1.722.985	1.722.985
Obligasjonsgjeld	100.000	329.800	-	-	-	-	429.800
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	27.881	27.881
Ansvarlig lånekapital	30.000	-	-	-	-	-	30.000
Fondsobligasjonskapital	-	20.000	-	-	-	-	20.000
Sum gjeld	**130.000**	**554.744**	**-**	**-**	**-**	**1.750.866**	**2.435.610**
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**-115.590**	**-469.339**	**18.985**	**-**	**-**	**884.822**	**318.878**

NOTE 18 NETTO RENTE – OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	267	1.257
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	90.362	95.105
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	2.334	2.262
Andre renteinntekter og lignende inntekter	9	1
Sum renteinntekter og lignende inntekter	**92.973**	**98.625**

	2020	2019	Gjenomsnittlig rentesats 2020	Gjenomsnittlig rentesats 2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3.703	5.129	1,79 %	2,41 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	16.880	19.861	0,91 %	1,16 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7.542	8.658	1,66 %	2,34 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	986	2.420	3,29 %	1,89 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.251	1.350		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	**30.361**	**37.417**		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**62.612**	**61.208**		

Som følge av vedtatte endringer i finansforetaksloven med virkning fra 1. januar 2019, er det opprettet to nye fond; innskuddsgarantifondet og krisetiltaksfondet. Alle norske banker må være medlem i innskuddsgarantifondet og alle banker, kredittforetak og verdipapirforetak, som er omfattet av minstekravet til startkapital i verdipapirhandelloven, må betale årlig bidrag til krisetiltaksfondet.

Det nye innskuddsgarantifondet er i realiteten en videreføring av Bankenes sikringsfond, og skal sikre publikums innskudd i medlemsbankene. For å være i stand til å håndtere kriserammede foretak i fremtiden er det opprettet et krisetiltaksfond. Det nye krisetiltaksfondet skal bidra til at det er finanssektoren selv, og ikke skattebetalerne, som bærer kostnadene ved å håndtere kriserammede foretak.Det er endret til risikobasert bidrag til innskuddsgarantifondet og samlet bidrag til krisetiltaksfondet blir beregnet ut fra totale garanterte innskudd for foretakene. Det er Bankenes Sikringsfond som administrerer fondene. Bidragene til fondene kostnadsføres under andre rentekostnader.

Koronapandemien har ført til stor usikkerhet og det er et historisk lavt rentenivå i Norge ved årsskiftet. Bankens renteinntekter på bankens utlånsportefølje er derfor redusert i 2020. En lav 3 måneders NIBOR har derimot ført til reduserte rentekostnader på bankens marknadsfinansiering. Bankens fondsobligasjon pålydende 20 MNOK er reklassifisert fra ansvarlig lånekapital til egenkapital ifm. overgang til IFRS fom 01.01.2020. Årets rentekostnader på fondsobligasjonen, totalt 1,1 millioner kroner er ført direkte mot egenkapitalen. Bankens rentemargin er redusert fra 2,30 % i 2019 til 2,14 % ved årsskiftet.

NOTE 19 SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i BM. Etter bankens vurdering er det ikke vesentlige skilnader i risiko og avkastning på produkt og tjenester som inngår i hovedmarkedet til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment vurderes å gi lite tilleggsinformasjon.

	2020				2019			
Resultat	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**42.809**	**19.803**	**-**	**62.612**	**42.841**	**18.367**	**-**	**61.208**
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	-	2.802	2.802	-	-	1.552	1.552
Netto provisjonsinntekter	-	-	15.210	15.210	-	-	12.397	12.397
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-	-	359	359	-	-	411	411
Andre driftsinntekter	-	-	45	45	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter	**-**	**-**	**18.416**	**18.416**	**-**	**-**	**14.360**	**14.360**
Lønn og personalkostnader	-	-	16.312	16.312	-	-	17.146	17.146
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	-	-	443	443	-	-	687	687
Andre driftskostnader	-	-	20.201	20.201	-	-	16.914	16.914
Sum driftskostnader	**-**	**-**	**36.955**	**36.955**	**-**	**-**	**34.747**	**34.747**
Tap på utlånsengasjement og garantier	3.908	4.082	-	7.990	15	4.203	304	4.522
Resultat før skatt	**38.901**	**15.721**	**-18.539**	**36.083**	**42.826**	**14.164**	**-20.691**	**36.299**
Balanse	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Utlån til og fordringer på kundar	2.975.412	610.936	-	3.586.348	2.792.704	602.157	3.684	3.398.545
Innskudd fra kunder	1.178.103	693.121	-	1.871.224	1.085.254	637.772	-	1.723.026

NOTE 20 ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**2020**	**2019**
Garantiprovision	340	321
Formidlingsprovisjoner	195	115
Provisjoner fra Eika Boligkreditt AS	8 226	5 753
Betalingsformidling	5 276	5 478
Verdipapirforvaltning	811	777
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3 277	2 844
Andre provisjons- og gebyrinntekter	881	749
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**19.006**	**16.036**

Provisjonskostnader	**2020**	**2019**
Betalingsformidling	2 582	2 627
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 214	1 012
Sum provisjonskostnader med mer	**3.796**	**3.639**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	**2020**	**2019**
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-322	-22
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	481	242
Netto gevinstt/tap på valuta	200	191
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**359**	**411**

Andre driftsinntekter	2020	2019
Andre driftsinntekter	45	-
Sum andre driftsinntekter	**45**	-

Utbytte	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.802	1.552
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**2.802**	**1.552**

NOTE 21 LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

Ved årsskiftet hadde banken 18 ansatte, og sysselsatte i gjennomsnitt 16,9 årsverk i 2020.

	2020	2019
Lønn til ansatte	10.906	11.665
Honorar til styre og tillitsmenn	697	599
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.997	2.081
Pensjoner	2.357	2.351
Personalkostnader	355	450
Sum lønn og andre personalkostnader	**16.312**	**17.146**

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 2020 om lag 250 TNOK. Beregningen er gjort med 25 prosent rabatt i forhold til ordinær rente. Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet, men rentesubsidiering reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

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.

Det er ikke utbetalt bonus til ansatte i 2020. Medlemmer av styret, utover ansattes representanter, eller øvrige tillitsvalgte har ingen bonusordning.

2019	Lønn og honorar	Bonus	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån og rammekreditt
Ledende ansatte						
Banksjef	1.516	-	1.342	42	2.900	-
Økonomisjef/Risk Manager	1.049	-	159	12	1.220	1000*
Sum ledende ansatte	**2.565**	-	**1.501**	**54**	**4.120**	**1.000**
Styret						
Styreleder	99					
Samlede ytelser og lån til styret	**384**	-	-	**22**	**398**	**9.320**
Forstanderskap						
Leder	17					
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	**67**	-	-	**1**	**68**	**18.330**
*rammekreditt						

2020	Lønn og honorar	Bonus	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån og rammekreditt
Ledende ansatte						
Banksjef	1.563	-	1.365	43	2.971	-
Økonomisjef/Risk Manager	1.086	-	162	16	1.264	1000*
Sum ledende ansatte	**2.649**	-	**1.527**	**59**	**4.235**	**1.000**
Styret						
Styreleder	132					
Samlede ytelser og lån til styret	**612**	-	-	-	**612**	**9.200**
Forstanderskap						
Leder	23					-
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	**73**	-	-	-	**73**	**15.830**

Medlem i valgkommiteene får godtgjørelse på 2 TNOK pr. møte.

NOTE 22 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	5.084	2.681
EDB kostnader	9.619	7.435
Kostnader fast eiendom	333	582
Kostnader leide lokaler	848	1.055
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	478	571
Reiser	173	397
Markedsføring	283	251
Revisjonshonorar		450
Andre driftskostnader	3.383	3.492
Sum andre driftskostnader	**20.201**	**16.914**
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	563	350
Attestasjon	3	46

NOTE 23 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Eika Alliansen har besluttet å si opp avtaleforholdet med SDC med virkning fra 1.1.21 for å skifte leverandør av kjernedriftsystem til TietoEvry. Det er planlagt en konverteringsperiode på inntil 3 år for å flytte alle bankene i alliansen over til ny plattform. Bankene er blitt forelagt egen avtale i denne forbindelse. Denne avtalen gir en binding til Eika på 5 år, årsaken er å sikre tilstrekkelig langsiktig deltagelse i forbindelse med konverteringsprosjektet.

Tysnes Sparebank har fått en utsatt frist til 1. april 2021 på å enten slutte seg til avtalen, eller velge å si opp avtalen med Eika pga pågående arbeid med fusjonsprosessen med Etne Sparebank (som har en 3 års oppsigelsesfrist). Dersom banken sier opp avtalene med Eika-alliansen innen 1.04.21 vil 3 års-fristen løpe fra 1.1.2021. I forbindelse med årsoppgjøret er det avsett 1,3 millioner kroner ifm. forpliktelser knyttet til immaterielle eiendeler i SDC. Avhengig av konverteringstidspunkt kan det i en periode påløpe kostnader til 2 kjernesystemleverandører. Det er ikke avsett for dette vederlaget ved årsslutt.

NOTE 24 SKATT

Beregning av betalbar skatt	**2020**	**2019**
Resultat før skattekostnad	36.083	36.298
Permanente forskjeller	-2.514	-3.406
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-1.099	-
Virkning av implementering IFRS 9	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	1.190	1.219
Sum skattegrunnlag	**33.660**	**34.111**
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	**8.415**	**8.528**

Årets skattekostnad	**2020**	**2019**
Betalbar inntektsskatt	8.415	8.528
Endring utsatt skatt over resultatet	-298	-305
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	5	-29
Formuesskatt	385	334
Årets skattekostnad	**8.507**	**8.528**

Betalbar skatt fremkommer som følger:	**2020**	**2019**
Inntektsskatt	8.415	8.528
Formuesskatt	385	334
Sum betalbar skatt	**8.800**	**8.862**

Oversikt over midlertidige forskjeller	**Endring**	**2020**	**2019**
Varige driftsmidler	-103	-1.591	-1.694
Regnskapsmessig avst. for forpliktelser	2.319	-6.082	-3.763
Pensjonsforpliktelser	159	-746	-587
Gevinst og tapskonto	-65	-259	-323
Obligasjoner og andre verdipapirer	-783	646	-138
Ifm. overgang IFRS innført 01.01.2020	-337	-4.389	-4.726
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg			
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)			
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	1.190	-12.421	-11.231
Sum bokført utsatt skattefordel	**298**	**-3.105**	**-2.808**

NOTE 25 KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	4.311	-	-	4.311
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	98.020	-	-	98.020
Utlån til og fordringer på kunder	2.451.593	-	-	2.451.593
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	-	298.784	-	298.784
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	6.164	77.390	83.553
Sum finansielle eiendeler	**2.553.924**	**304.947**	**77.390**	**2.936.260**
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	205.316	-	-	205.316
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.871.224	-	-	1.871.224
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	455.422	-	-	455.422
Ansvarlig lånekapital	30.204	-	-	30.204
Sum finansiell gjeld	**2.562.166**	**-**	**-**	**2.562.166**

2019	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	89.066	-	-	89.066
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	97.555	-	-	97.555
Utlån til og fordringer på kunder	2.327.305	-	-	2.327.305
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	-	118.800	-	118.800
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	40.019	70.891	110.910
Sum finansielle eiendeler	**2.513.926**	**158.819**	**70.891**	**2.743.636**
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	205.704	-	-	205.704
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.723.026	-	-	1.723.026
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	431.229	-	-	431.229
Ansvarlig lånekapital	30.000	-	-	30.000
Fondsobligasjonskapital	20.000	-	-	20.000
Sum finansiell gjeld	**2.409.958**	**-**	**-**	**2.409.958**

NOTE 26 VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	4.311	4.311	89.066	89.066
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	98.020	98.020	97.555	97.555
Utlån til kunder	2.451.593	2.451.593	2.327.305	2.327.305
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	**2.553.924**	**2.553.924**	**2.513.926**	**2.513.926**
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	1.871.224	1.871.224	1.723.026	1.723.026
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	455.422	456.661	431.229	431.538
Ansvarlig lånekapital	30.204	30.461	29.650	30.415
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	**2.356.850**	**2.358.346**	**2.183.905**	**2.184.979**

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-	304.947	-	304.947
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	77.390	77.390
Sum eiendeler	-	**304.947**	**77.390**	**382.337**

Nivå 1 – Kvoterte priser i aktive markeder, Nivå 2 – Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata
Nivå 3 – Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	67.831	-
Realisert gevinst resultatført	3.533	-
Urealisert gevinst og tap resultatført	-3.437	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	2.131	-
Investering	7.428	-
Salg	-96	-
Utgående balanse	**77.390**	-

	2020			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	61.912	69.651	85.129	92.868
Sum eiendeler	**61.912**	**69.651**	**85.129**	**92.868**

NOTE 27 SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet (evnt. virkelig verdi over utvidet resultat). Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg". Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	14.004	14.038	14.038
Kommune / fylke	129.022	129.425	129.425
Bank og finans	52.334	52.522	52.522
Obligasjoner med fortrinsrett	102.778	102.798	102.798
Sum obligasjonsportefølje	**298.138**	**298.784**	**298.784**

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Kommune / fylke	18.990	18.985	19.098
Obligasjoner med fortrinsrett	99.622	99.588	99.702
Sum obligasjonsportefølje	**118.612**	**118.573**	**118.800**

NOTE 28 AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

		2020			2019		
Orgnummer		**Antall**	**Kostpris**	**Bokført verdi**	**Antall**	**Kostpris**	**Bokført verdi**
Aksjer							
979391285	Eiendomskreditt AS	16.000	1.655	1.948	16.000	1.655	1.655
914766273	Norsk Bokreiding	10	1	1	10	1	1
939168451	Tysnes Trygdepensjonat	18	18	18	18	18	18
884168872	Bladet Tysnes AS	25	25	150	25	25	25
914796032	Tysnespakken AS	300	9	9	300	9	9
991236465	Sunnhordlandsambandet AS	150	150	78	150	150	150
848382922	Tysnes Kraftlag AS	192.410	-	-	192.410	-	-
Sum aksjer			**1.858**	**2.204**		**1.858**	**1.858**
Egenkapitalbevis							
937896581	Hjelmeland Sparebank	3.733	411	355	3.733	411	411
937894805	Kvinesdal S	3.940	394	355	3.940	394	394
Sum egenkapitalbevis			**805**	**709**		**805**	**805**
Aksje- og pengemarkedsfond							
	Odin Likviditet A	-	-	-	39.372	40.000	40.019
Sum aksje- og pengemarkedfond			-	-		**40.000**	**40.019**
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			**2.663**	**2.913**		**42.663**	**42.682**

NOTE 29 AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

		2020				2019			
Orgnummer		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
979319568	Eika Gruppen AS	46.165	1.880	7.442	923	46.165	1.880	1.810	916
916148690	Sparebankmatr Sp (Spama)	100	10	112	28	100	10	10	4
885621252	Eika BoligKredi	15.401.186	65.447	66.017	1.305	13.869.629	58.945	58.945	398
	SDC AF 1993 H. A	1.473	671	811	-	1.471	669	669	-
921859708	Eika VBB AS	618	1.844	2.446	-	618	1.844	1.844	-
	VN Norge	425.867	771	468	-	-	-	-	-
	Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)		58	94	-	-	-	-	-
	Sum aksjer tilgjengelig for salg		**70.680**	**77.390**	**2.257**		**63.348**	**63.278**	**1.317**

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	63.278	50.758
Tilgang	7.428	12.629
Avgang	-	-43
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	2.131	-
Nedskriving	-	-
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	4.552	-66
Balanseført verdi 31.12.	**77.390**	**63.278**

NOTE 30 FINANSIELL DERIVAT

Banken har ingen slike avtaler pr. 31.12.2020.

NOTE 31 TILKNYTTET SELSKAP

Bankens eierandel i Aktiv Hordaland AS er 45,5%. Det er foreløpig rekneskap for 2020 som foreligger for Aktiv Hordaland Holding AS.

2020

Org. nr.	Selskapets navn	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Total EK	Resultat	Bokført verdi
922218676	Aktiv Hordaland Holding AS	516	45,50 %	-	-1.700	8.728	-95	3.250
Sum investering i tilknyttet selskap								**3.250**

2019

Org. nr.	Selskapets navn	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Total EK	Resultat	Bokført verdi
922218676	Aktiv Hordaland Holding AS	516	45,50 %	-	4.950	8.823	-532	4.950
Sum investering i tilknyttet selskap								**4.950**

NOTE 32 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner/ Inventar	Bygninger/ Tomt	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	7.728	22.842	30.570
Tilgang	199	-	199
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.19	7.498	16.594	24.092
Bokført verdi pr. 31.12.19	**429**	**6.248**	**6.677**
Kostpris pr. 01.01.20	7.927	22.842	30.769
Tilgang	451	-	451
Årets avskriving	186	337	523
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.20	7.684	16.931	24.615
Bokført verdi pr. 31.12.20	**694**	**5.911**	**6.605**

Banken eier hovedkontoret på Våge.

Fast eiendom	Eiendomstype	areale m²	Bokført verdi
Teiglandsvegen 2, 5680 TYSNES	Bankbygg Våge	518	5.911
Sum		**518**	**5.911**

Banken benytter unntaksregelen for unoterte banker og følger ikke prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler i 2020. Innføring av IFRS 16 i 2021 forventes ikke å gi vesentlig effekt for banken pga størrelse og løpetid på bankens leiekontrakter.

Leieavtalen for bankens lokaler på Husnes løper frem til 2020. På Stord er banken samlokalisert med Aktiv Sunnhordland AS i Meierikvarteret på Leirvik og leiekostnaden deles mellom banken og eiendomsmeglerforetaket 50/50. Det er inngått en 10 årig leieavtale med virkning f.o.m 01.11.2018. For bankens møteplasser på Lagunen og Halsnøy er det inngått leieavtaler med kortere løpetid. Fram til årsskiftet har banken hatt leiekontrakt på møteplass i Rosendal. Denne er oppsagt og leieforholdet er avsluttet i januar 2021.

Årets leiekostnader utgjør 731 TNOK.

NOTE 33 ANDRE EIENDELER

	2020	2019
Utsatt skatt	3.105	1.626
Opptjente, ikke motatte inntekter	3.404	1.917
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	879	607
Andre eiendeler	86	24
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	**7.473**	**4.174**

NOTE 34 INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	205 316	1,79 %	205 704	2,41 %
Sum innlån fra kredittinstitusjonar	**205.316**		**205.704**	

Gjeld med avtalt løpetid til kredittinstitusjoner består av fire lån via Kredittforeningen for Sparebanker. Utestående pr. 31.12.2020 er spesifisert under.

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende
Kfs-lån 20180008	11.04.2018	11.05.2022	30.000
Kfs-lån 20190005	15.03.2019	10.02.2023	50.000
Kfs-lån 20190004	12.02.2019	29.11.2023	50.000
Kfs-lån 20190034	11.11.2019	11.11.2024	75.000
Påløpte rentekostnader			347
Under/overkurs			-97
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid			**205.250**
Innskudd fra kredittinstitusjoner			66
Sum innlån fra kredittinstitusjonar			**205.316**

NOTE 35 INNSKUDD FRA KUNDER

	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	1.871.224		1.722.985	
Sum innskudd kunder	**1.871.224**		**1.722.985**	
Innskuddsfordeling				
Lønnstakere	1.178.103	63 %	1.085.255	63 %
Jordbruk, skogbruk og fiske	35.855	2 %	33.673	2 %
Industri	79.844	4 %	84.720	5 %
Bygg, anlegg	68.893	4 %	62.621	4 %
Varehandel	35.956	2 %	35.179	2 %
Transport og lagring	16.366	1 %	9.566	1 %
Eiendomsdrift og tjenesteyting	113.165	6 %	123.953	7 %
Annen næring	343.042	18 %	288.017	17 %
Sum innskudd kunder	**1.871.224**	**100 %**	**1.722.985**	**100 %**

Geografiskfordeling				
Tysnes	826.709	44 %	781.822	45 %
Sunnhordland ellers	355.088	19 %	339.144	20 %
Vestlandet ellers (Hordaland i 2019)	453.903	24 %	435.159	25 %
Norge ellers	223.036	12 %	156.705	9 %
Utlandet	12.488	1 %	10.155	1 %
Sum innskudd kunder	**1.871.224**	**100 %**	**1.722.985**	**100 %**

Ser vi på den geografiske fordelingen av bankens innskudd fra kunder er om lag 45 prosent av innskuddsporteføljen hjemmehørende i Tysnes Kommune. Landet for øvrig har økt de siste årene, da banken har tatt i bruk markedsplassen Fixrate for å sikre tilgang til et større innskuddsmarked.

NOTE 36 OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

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

Senior obligasjonslån

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Rentevilkår
NO0010818206	05.03.2018	05.03.2021	50.000	3MND NIBOR + 0,70 %
NO0010818206	01.02.2019	05.03.2021	15.000	3MND NIBOR + 0,67 %
NO0010834047	05.10.2018	05.04.2023	50.000	3MND NIBOR + 0,89 %
NO0010823701	30.05.2018	30.11.2021	50.000	3MND NIBOR + 0,73 %
NO0010823701	01.02.2019	30.11.2021	15.000	3MND NIBOR + 0,82 %
NO0010842610	04.02.2019	04.02.2022	50.000	3MND NIBOR + 0,84 %
NO0010860851	19.08.2019	19.08.2022	50.000	3MND NIBOR + 0,54 %
NO0010871437	13.12.2019	13.06.2025	50.000	3MND NIBOR + 0,69 %
NO0010871437	14.02.2020	13.06.2025	25.000	3MND NIBOR + 0,87 %
NO0010875222	27.08.2020	27.08.2024	50.000	3MND NIBOR + 0,69 %
NO0010891633	14.02.2020	14.06.2024	50.000	3MND NIBOR + 0,90 %
Påløpte rentekostnader			602	
Over/underkurs			-180	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer - bokført verdi			**455.422**	

Ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Rentevilkår
NO0010807704	04.10.2017	04.10.2027	30.000	3MND NIBOR + 2,30 %
Påløpte rentekostnader			204	
Sum ansvarlig lånekapital - bokført verdi			**30.204**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	429.800	225.214	-200.000	408	455.422
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	**429.800**	**225.214**	**-200.000**	**408**	**455.422**
Ansvarlige lån	30.000	-	-	204	30.204
Sum ansvarlige lån	**30.000**	-	-	**204**	**30.204**

NOTE 37 ANNEN GJELD OG PENSJON

Annen gjeld	2020	2019
Avsatt til gaver	200	200
Avsatt til utbytte	-	9.500
Skyldige offentlige avgifter	94	48
Betalbar skatt	-	8.862
Skattetrekk	516	579
Leverandørgjeld	1.301	1.431
Annen gjeld ellers	5.458	2.137
Omarbeiding overgang til IFRS 01.01.2020	-	2.308
Påløpte kostnader	842	-
Ekstra avsetning SDC	1.300	-
Sum annen gjeld	**9.711**	**25.065**

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning gjennom Danica Pensjon for alle ansatte. Innskuddsbetingelsene er 7 prosent av lønn mellom 0 – 7,1 G, og 25,1 prosent av lønn

mellom 7,1 G og 12 G. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller lovens krav til obligatorisk tjenestepensjon og premiebetalingene kostnadsføres løpende.

Banken er tilknyttet en AFP-ordning for alle ansatte. Dette er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid frem til 67 år. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Premien for 2019 var 2,5 % av utbetalt lønn mellom 1 G og 7,1 G til de ansatte.

Banksjef har en førtidspensjonsavtale som kan tre i kraft fra fylte 65 år. Årlig premiebetaling kostnadsføres løpende, mens forpliktelsen er nettoført i balansen til totalt 746 TNOK. Det er avsatt arbeidsgiveravgift og finansskatt av premiebetalingene som føres som forpliktelse i bankens regnskap.

Pensjonsforpliktelser	**2020**	**2019**
Førtidspensjonsavtale banksjef, avsatt arbeidsgiveravgift og finansskatt	746	587
Sum pensjonsforpliktelser	**746**	**587**

NOTE 38 FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

Avtalevilkårene for fondsobligasjonen tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonen inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonen ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonen ikke presenteres på regnskapslinjen sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

		Første			Bokført verdi	
ISIN	**Låneopptak**	**tilbakekallingsdato**	**Pålydende**	**Rentevilkår**	**2020**	**2019**
NO0010839947	21.12.2018	21.12.2023	20.000	3MND NIBOR + 4,5 %	20.000	20.000
Fondsobligasjonskapital					**20.000**	**20.000**

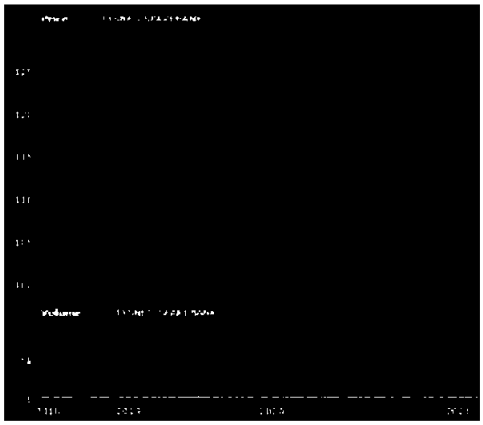
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	**Balanse 31.12.2019**	**Emitert**	**Innløste**	**Balanse 31.12.2020**
Fondsobligasjonskapital	20.000	-	-	20.000
Fondsobligasjonskapital	**20.000**	-	-	**20.000**

NOTE 39 EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens eierandelskapital pr. 31.12.2020 utgjør 151,7 MNOK fordelt på 1.517.078 Egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-. Bankens egenbeholdning ved årsskiftet er 2.600 Egenkapitalbevis. Totalt er det om lag 350 eiere i banken, hovedsakelig lokale eiere.

Banken sine Egenkapitalbevis ble notert på Merkur Market 18. desember 2017, som er en markedsplass under Oslo Børs, som ble en del av Euronext – konsernet i 2019. Gjennom denne markedsplassen kan kjøper og selger omsette Egenkapitalbevis gjennom en profesjonell kanal. I tillegg har Tysnes Sparebank inngått en likviditetsgarantiavtale med Norne Securities for bankens Egenkapitalbevis. Formålet med avtalen er å øke likviditeten i bankens Egenkapitalbevis og redusere spreaden (forskjell mellom kjøps- og salgskurs), og innebærer at megler ligger inne med kjøps- og salgstilbud.

Omsetning og kursutvikling i bankens Egenkapitalbevis siden børsnotering i 2018:



Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbeviseiere pr. 31.12.2020:
:

	Antall Ek-bevis	Eierandel
Alutec AS	227.332	15,0 %
Meidell AS	227.332	15,0 %
Sætre Holding AS	106.429	7,0 %
NP Holding AS	47.650	3,1 %
Jørgen og Gjertrud Digernæs legat	41.666	2,7 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	40.000	2,6 %
Alsaker Eiendom AS	38.000	2,5 %
Gardsenden AS	32.900	2,2 %
PTT Invest AS	32.250	2,1 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	32.237	2,1 %
Frank Ingebrigtsen	31.500	2,1 %
Skive Invest AS	20.838	1,4 %
Enzo AS	19.710	1,3 %
Gailac AS	14.000	0,9 %
Montem AS	13.938	0,9 %
Stein Malvin Tveit	13.938	0,9 %
Stord Innkvartering AS	12.559	0,8 %
Hilex Finans AS	12.305	0,8 %
IBA Invest AS	11.482	0,8 %
Kulingen AS	10.000	0,7 %
Sum 20 største	**986.066**	**65,0 %**
Øvrige 355 eiere	531.012	35,0 %
Sum totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**1.517.078**	**100,0 %**

Ledende ansatte med personlig nærstående	**Antall EK-bevis**
Dag Sandstå	3.550
Karoline Dalen	5.400
Sum ledende ansatte	**8.950**

Styret med personlig nærstående	**Antall EK-bevis**
Bente Raknes	100
Elisabet Sandven	2.831
Tor Brattebø	1.400
Børge Pedersen	1.100
Ingvild Aslaksen Hustad	-
Steffen Sleire Opdal	-
Torunn Nødland	100
Sum styret	**5.531**

Forstanderskapet med personlig nærstående	**Antall EK-bevis**
Bjørn Lande	1.180
Ingrid Tysnes Stue	-
Kristin Teigland Gjerstad Kleppe	-
Elin Flatråker	-
Lars Petter Epland	100
Thomas Angel Langli	-
Reidun Myklebust	3.833
Sigmund Hovland	1.962
Knut Førland	476
Torunn Nødland	100
Gunnar Hansen	417
Linda Lilleheie Trana	100
Sum forstanderskapet	**8.168**

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

NOTE 40 RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Egenkapitalbevis						
Resultat per egenkapitalbevis	6,77	6,99	8,87	9,96	8,96	9,16
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	99,96	100,90	100,42	103,41	105,04	113,57
P/B	1,10	1,04	1,15	1,17	1,15	1,02
Siste omsatte kurs	110	105	115	121	121	116

NOTE 41 GARANTIER

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). Bankens kunder har pr. 31.12.20 lån for 1111 MNOK hos EBK og alle lån er innenfor 60 % av verdien av panteobjektet. Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Saksgaranti - Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

Tapsgaranti - Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneporteføljе i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.
Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. Hovedtrekkene i avtalen om likviditetsstøtte er at eierbankene, så lenge de har utlånsporteføljе i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder.

I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsporteføljе. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet. Alle garantier ovenfor kunder er til lokale kunder innenfor bankens markedsområde.

	2020	2019
Betalingsgarantier	8.946	21.092
Kontraktsgarantier	7.397	6.705
Sum garantier overfor kunder	**16.343**	**27.797**
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	-	303
Tapsgaranti	11.113	10.649
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	**11.113**	**10.952**
Sum garantier	**27.456**	**38.749**

NOTE 42 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ikke kom til endringer som er viktige for vurderingen av årsoppgjøret, etter at regnskapet er avsluttet.

REVISORS ÅRSMELDING

RSM

RSM Norge AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til forstanderskapet i Tysnes Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Tysnes Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 27 576 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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

Revisors beretning 2020 for Tysnes Sparebank

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

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

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

Revisors beretning 2020 for Tysnes Sparebank

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 18. mars 2021
RSM Norge AS

Inge Soteland
Statsautorisert revisor

STYRANDE ORGAN

FORSTANDERSKAPET

Leiar i forstandarskapet:
Reidun Myklebust

Nestleiar i forstandarskapet
Elin Flatråker

Innskytervalde forstandarar
Elin Flatråker
Lars Petter Epland
Thomas Angel Langli

Varamedlemer
Kjartan Hagen
Helga Belt

Kommunevalde forstandarar
Bjørn Lande
Ingrid Tysnes Stue
Kristin Teigland Gjerstad Kleppe

Varamedlemer
Beate Storesætre
Patrick Russel Madsen

Eigenkapitalbevis eigar, valde
Reidun Myklebust
Sigmund Hovland
Knut Førland

Varamedlemer
Olav Teigland
Atle Andersland

Tilsettevalde forstandarar
Torunn Nødland
Gunnar Hansen
Linda Lilleheie Trana

Varamedlemer
Kristine Frugård
Oddrun Markhus Tysnes

STYRET

Styreleiar
Bente Raknes

Nestleiar i styret
Elisabeth Sandven

Styremedlemer
Ingvild Aslaksen Hustad
Tor Brattebø
Børge Pedersen
Steffen Sleire Opdal (tils. rep.)
Torunn Nødland (observatør tils.)

Varamedlemer
Ingebjørg Lien
Jan Arild Nesse
Stein Olav M. Skaten
Torunn Nødland (tils. rep.)

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

Varamedlemer
Bjørn Lande
Elin Flatråker
Knut Førland
Linda Lilleheie Trana

VALKOMITE FOR EIGARAR AV EIGENKAPITALBEVIS
Atle Tornes (leiar)
Kjell Fylkesnes
Solfrid Burkeland Smith

Varamedlem
Kaare Myrvold Malkenes

DAGLEG DRIFT

Stine Alette Aasheim, kundekontakt BM

Karoline Dalen, økonomisjef/ risk manager

Torill Aase Drange, leiar kundesenter

Britt Ersvær, pensjonist fom 01.07

Kristine Eikevik Frugård, kundekontakt

Svein Erik Halhjem, autorisert finansiell kunderådgjevar PM, Lagunen/Våge

Gunnar Hansen, senior autorisert finansiell kunderådgjevar PM

Daniel Haugland, autorisert finansiell kunderådgjevar PM, Husnes

Elise Kristiansen, PM leiar/forsikrings-ansvarleg

Lars Peder Langeland, autorisert finansiell kunderådgjevar PM, Stord

Sigurd Bjelland Litlabø, autorisert finansiell kunderådgjevar PM, Stord

Torunn Nødland, depotmedarbeidar

Steffen Sleire Opdal, autorisert finansiell kunderådgjevar BM

Dag Sandstå, banksjef

Siren Simonnes, PM leiar, Husnes

Linda Lilleheie Trana, depotansvarleg

Oddrun Markhus Tysnes, kundekontakt

Ane Vermedal, kundekontakt

Gjermund Vik, BM leiar, Stord

Tysnes Sparebank

– lokalbanken din –

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

Besøk oss på:

TYSNES	HUSNES	STORD
Våge	Panorama	Meierikvarteret
Teiglandsvegen 2	Heiamyro 11	Hamnegata 2
5680 TYSNES	5460 HUSNES	5411 STORD

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

LAGUNEN	HALSNØY
Lagunveien 7	iBarker
5239 RÅDAL	Sæboviksveger 133
	5452 SÆBØVIK