



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	937 897 464
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	ETNE SPAREBANK
Forretningsadresse:	Etnesjøen 5590 ETNE

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2018 - 31.12.2018
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Rune Ramsvik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	21.02.2019

### Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

*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, 03.05.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>RESULTATREKNESKAP</b>			
<b>Renteinntekter og liknande inntekter</b>			
Renter og liknande inntekter av utlån til og krav på kredittinstitusjonar		394 552	280 837
Renter og liknande inntekter av utlån til og krav på kundar		51 552 853	51 984 672
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir		80 572	40 612
Andre renteinntekter og liknande inntekter			1 327
<b>Sum renteinntekter og liknande inntekter</b>		<b>52 027 977</b>	<b>52 307 448</b>
<b>Rentekostnader og liknande kostnader</b>			
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar		3 267 979	2 729 336
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar		13 414 021	12 981 120
Renter og liknande kostnader på utskrivne verdipapir		3 891 595	2 600 373
Andre rentekostnader og liknande kostnader		928 759	918 375
<b>Sum rentekostnader og liknande kostnader</b>		<b>21 502 354</b>	<b>19 229 204</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>30 525 623</b>	<b>33 078 244</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning</b>			
Inntekter av aksjar, partar og andre verdipapir med variabel avkastning		8 651 991	3 774 125
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning</b>		<b>8 651 991</b>	<b>3 774 125</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester</b>			
Garantiprovisjon		190 127	195 293
Andre gebyr og provisjonsinntekter		10 510 582	8 925 311
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester</b>		<b>10 700 709</b>	<b>9 120 604</b>
<b>Provisjonskostnader og andre kostnader ved banktenester</b>			
Andre gebyr og provisjonskostnader		1 364 191	1 354 281
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktenester</b>		<b>1 364 191</b>	<b>1 354 281</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmiddel</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikat, obligasjonar og		-528 311	-403 922



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
andre renteberande verdipapir			
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning		-482 090	2 280 431
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivat		517 494	622 572
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmiddel</b>		<b>-492 907</b>	<b>2 499 081</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Driftsinntekter faste eigedommar			135 508
Andre driftsinntekter		-87 371	-12 495
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>-87 371</b>	<b>123 013</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
Lønn		11 366 817	9 996 766
Pensjonar		1 584 187	917 123
Sosiale kostnader		2 917 769	2 204 269
<b>Lønn m.v.</b>		<b>15 868 773</b>	<b>13 118 158</b>
Administrasjonskostnader		9 541 754	7 917 063
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>25 410 527</b>	<b>21 035 221</b>
<b>Avskrivningar m.m. av varige driftsmiddel og immaterielle eigedelar</b>			
Ordinære avskrivningar		861 317	1 220 645
<b>Sum avskrivningar m.m. av varige driftsmiddel og immaterielle eigedelar</b>		<b>861 317</b>	<b>1 220 645</b>
<b>Andre driftskostnader</b>			
Driftskostnader faste eigedommar		1 557 813	1 309 111
Andre driftskostnader		4 178 957	3 836 920
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>5 736 770</b>	<b>5 146 031</b>
<b>Tap på utlån, garantiar m.m.</b>			
Tap på utlån		1 858 941	4 217 427
<b>Sum tap på utlån, garantiar m.v.</b>		<b>1 858 941</b>	<b>4 217 427</b>
<b>Nedskrivning/reversering av nedskrivning av gevinst/tap på verdipapir som er anleggsmiddel</b>			
<b>Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
verdipapir som er anleggsmiddel			
<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>14 066 299</b>	<b>15 621 462</b>
Skatt på ordinært resultat		3 336 491	3 131 141
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>10 729 808</b>	<b>12 490 321</b>
<b>Resultat av ekstraordinære poster</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat for rekneskapsåret</b>		<b>10 729 808</b>	<b>12 490 321</b>
<b>Overføringer og disponeringar</b>			
Overført til fond i sparebanken		10 729 808	11 490 321
Overført til gåvefond og/eller gaver		0	1 000 000
<b>Sum disponeringar og overføringer</b>		<b>10 729 808</b>	<b>12 490 321</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>BALANSE - EIGEDLAR</b>			
Kontantar og krav på sentralbankar		105 497 740	55 633 388
<b>Utlån til og krav på kredittinstitusjonar</b>			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar utan avtalt løpetid eller oppseiingsfrist		141 052 186	72 944 533
<b>Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar</b>		<b>141 052 186</b>	<b>72 944 533</b>
<b>Utlån og krav på kundar</b>			
<b>Factoring</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Kasse-/drifts- og brukskredittar		309 711 332	331 559 086
Byggjelån		30 761 053	18 468 814
Nedbetalingslån		1 189 557 570	1 212 955 119
Nedskriving på individuelle utlån		700 000	4 740 000
Nedskriving på grupper utlån		1 225 000	1 025 000
<b>Sum netto utlån og krav på kundar</b>		<b>1 528 104 955</b>	<b>1 557 218 019</b>
<b>Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning</b>			
<b>Utskrive av det offentlege</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Sertifikat og obligasjonar		3 043 663	866 929
<b>Utskrive av andre</b>		<b>3 043 663</b>	<b>866 929</b>
<b>Sum sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning</b>		<b>3 043 663</b>	<b>866 929</b>
<b>Aksjar, partar og andre verdipapir med variabel avkastning</b>			
Aksjar, partar og grunnfondsbevis		171 994 247	134 961 899
<b>Sum aksjar, partar og andre verdipapir med variabel avkastning</b>		<b>171 994 247</b>	<b>134 961 899</b>
<b>Eigarinteresser i tilknytte selskap</b>			
Eigarinteresser i andre tilknytte selskap		10 736 465	10 736 465
<b>Sum eigarinteresser i tilknytte selskap</b>		<b>10 736 465</b>	<b>10 736 465</b>
<b>Eigarinteresser i konsernselskap</b>			
<b>Sum eigarinteresser i konsernselskap</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>Immaterielle egedelar</b>			
Goodwill		2 121 013	676 542
Utsett skattefordel		27 208	166 834
<b>Sum immaterielle egedelar</b>		<b>2 148 221</b>	<b>843 376</b>
<b>Varige driftsmiddel</b>			
Maskinar, inventar og transportmiddel		999 925	1 620 745
Bygningar og andre faste egedommar		4 263 721	4 364 592
<b>Sum varige driftsmiddel</b>		<b>5 263 646</b>	<b>5 985 337</b>
<b>Andre egedelar</b>			
Andre egedelar		9 514 367	7 986 103
<b>Sum andre egedelar</b>		<b>9 514 367</b>	<b>7 986 103</b>
<b>Forskotsbetalte kostnader som ikkje er kome til og opptente ikkje mottekne inntekter</b>			
Opptente ikkje mottekne inntekter		5 072 486	3 959 559
Andre forskotsbetalte kostnader som ikkje er kome til		1 022 616	641 383
<b>Sum forskotsbetalte kostnader som ikkje er kome til og opptente ikkje mottekne inntekter</b>		<b>6 095 102</b>	<b>4 600 942</b>
<b>SUM EIGEDELAR</b>		<b>1 983 450 592</b>	<b>1 851 776 991</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Gjeld til kredittinstitusjonar</b>			
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar med avtalt løpetid eller oppseiingsfrist		180 000 000	155 000 000
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjonar</b>		<b>180 000 000</b>	<b>155 000 000</b>
<b>Innskot frå og gjeld til kundar</b>			
Innskot frå og gjeld til kundar utan avtalt løpetid		951 015 520	934 013 935
Innskot frå og gjeld til kundar med avtalt løpetid		495 652 474	434 857 463
<b>Sum innskot frå og gjeld til kundar</b>		<b>1 446 667 994</b>	<b>1 368 871 398</b>



### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir</b>			
Obligasjonsgjeld		99 977 865	129 955 767
<b>Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir</b>		<b>99 977 865</b>	<b>129 955 767</b>
<b>Anna gjeld</b>			
Anna gjeld		10 217 008	7 665 433
<b>Sum anna gjeld</b>		<b>10 217 008</b>	<b>7 665 433</b>
<b>Avsetjingar for kostnader som er kome til og plikter</b>			
Pensjonsplikter		3 010 833	2 533 621
Andre avsetjingar for kostnader som er kome til og plikter		2 734 612	1 900 298
<b>Sum avsetjingar for kostnader som er kome til og plikter</b>		<b>5 745 445</b>	<b>4 433 919</b>
<b>Ansvarleg lånekapital</b>			
Annan ansvarleg lånekapital		45 000 000	
<b>Sum ansvarleg lånekapital</b>		<b>45 000 000</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 787 608 312</b>	<b>1 665 926 517</b>
<b>EIGENKAPITAL</b>			
<b>Innskoten egenkapital</b>			
Selskapskapital		0	0
<b>Sum innskoten egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opptent egenkapital</b>			
Sparebanken sine fond		195 406 279	184 676 473
Gåvefond		436 000	1 174 000
<b>Sum opptent egenkapital</b>		<b>195 842 279</b>	<b>185 850 473</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>195 842 279</b>	<b>185 850 473</b>
<b>SUM EIGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 983 450 591</b>	<b>1 851 776 990</b>
<b>POSTAR UTANOM BALANSEN</b>			
Vilkårsbundne plikter		14 763 156	14 810 450



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>RESULTATREKNESKAP</b>			
<b>Renteinntekter og liknande inntekter</b>			
Renter og liknande inntekter av utlån til og krav på kredittinstitusjonar		394 552	280 837
Renter og liknande inntekter av utlån til og krav på kundar		51 552 853	51 984 672
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir		80 572	40 612
Andre renteinntekter og liknande inntekter			1 327
<b>Sum renteinntekter og liknande inntekter</b>		<b>52 027 977</b>	<b>52 307 448</b>
<b>Rentekostnader og liknande kostnader</b>			
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar		3 267 979	2 729 336
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar		13 414 021	12 981 120
Renter og liknande kostnader på utskrivne verdipapir		3 891 595	2 600 373
Andre rentekostnader og liknande kostnader		928 988	918 375
<b>Sum rentekostnader og liknande kostnader</b>		<b>21 502 583</b>	<b>19 229 204</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>30 525 394</b>	<b>33 078 244</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning</b>			
Inntekter av aksjar, partar og andre verdipapir med variabel avkastning	4b	8 651 991	3 774 125
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning</b>		<b>8 651 991</b>	<b>3 774 125</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester</b>			
Garantiprovisjon		190 127	195 293
Andre gebyr og provisjonsinntekter		10 510 582	8 925 311
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester</b>		<b>10 700 709</b>	<b>9 120 604</b>
<b>Provisjonskostnader og andre kostnader ved banktenester</b>			
Andre gebyr og provisjonskostnader		1 364 191	1 354 281
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktenester</b>		<b>1 364 191</b>	<b>1 354 281</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmiddel</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikat, obligasjonar og		-528 311	-403 922



### Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
andre renteberande verdipapir			
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning		-482 090	2 280 431
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivat		517 494	622 572
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmiddel</b>		<b>-492 907</b>	<b>2 499 081</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Driftsinntekter faste eigedommar		788 729	925 123
Andre driftsinntekter		-87 371	-12 495
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>701 358</b>	<b>912 628</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
Lønn		11 366 817	9 996 766
Pensjonar		1 584 187	917 123
Sosiale kostnader		2 917 769	2 204 269
<b>Lønn m.v.</b>		<b>15 868 773</b>	<b>13 118 158</b>
Administrasjonskostnader		9 541 754	7 917 063
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>25 410 527</b>	<b>21 035 221</b>
<b>Avskrivningar m.m. av varige driftsmiddel og immaterielle eigedelar</b>			
Ordinære avskrivningar	5b	1 290 371	1 649 699
<b>Sum avskrivningar m.m. av varige driftsmiddel og immaterielle eigedelar</b>		<b>1 290 371</b>	<b>1 649 699</b>
<b>Andre driftskostnader</b>			
Driftskostnader faste eigedommar		1 264 190	1 084 856
Andre driftskostnader		4 178 957	3 836 920
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>5 443 147</b>	<b>4 921 776</b>
<b>Tap på utlån, garantiar m.m.</b>			
Tap på utlån	2	1 858 941	4 217 427
<b>Sum tap på utlån, garantiar m.v.</b>		<b>1 858 941</b>	<b>4 217 427</b>
<b>Nedskrivning/reversering av nedskrivning av gevinst/tap på verdipapir som er anleggsmiddel</b>			
<b>Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
verdipapir som er anleggsmiddel			
<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>14 719 368</b>	<b>16 206 278</b>
Skatt på ordinært resultat		3 488 444	3 271 712
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>11 230 924</b>	<b>12 934 566</b>
<b>Resultat av ekstraordinære poster</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat for rekneskapsåret</b>		<b>11 230 924</b>	<b>12 934 566</b>
<b>Overføringer og disponeringar</b>			
Overført til fond i sparebanken		11 230 923	11 934 567
Overført til gåvefond og/eller gaver		0	1 000 000
<b>Sum disponeringar og overføringer</b>		<b>11 230 923</b>	<b>12 934 567</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>BALANSE - EIGEDLAR</b>			
Kontantar og krav på sentralbankar		105 497 740	55 633 388
<b>Utlån til og krav på kredittinstitusjonar</b>			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar utan avtalt løpetid eller oppseiingsfrist		141 052 186	72 944 533
<b>Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar</b>		<b>141 052 186</b>	<b>72 944 533</b>
<b>Utlån og krav på kundar</b>			
<b>Factoring</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Kasse-/drifts- og brukskredittar		309 711 332	331 559 086
Byggjelån		30 761 053	18 468 814
Nedbetalingslån		1 189 557 570	1 212 955 119
Nedskriving på individuelle utlån		700 000	4 740 000
Nedskriving på grupper utlån		1 225 000	1 025 000
<b>Sum netto utlån og krav på kundar</b>		<b>1 528 104 955</b>	<b>1 557 218 019</b>
<b>Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning</b>			
<b>Utskrive av det offentlege</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Sertifikat og obligasjonar		3 043 663	866 929
<b>Utskrive av andre</b>		<b>3 043 663</b>	<b>866 929</b>
<b>Sum sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning</b>		<b>3 043 663</b>	<b>866 929</b>
<b>Aksjar, partar og andre verdipapir med variabel avkastning</b>			
Aksjar, partar og grunnfondsbevis		171 994 247	134 961 899
<b>Sum aksjar, partar og andre verdipapir med variabel avkastning</b>		<b>171 994 247</b>	<b>134 961 899</b>
<b>Eigarinteresser i tilknytte selskap</b>			
<b>Sum eigarinteresser i tilknytte selskap</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Eigarinteresser i konsernselskap</b>			
<b>Sum eigarinteresser i konsernselskap</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



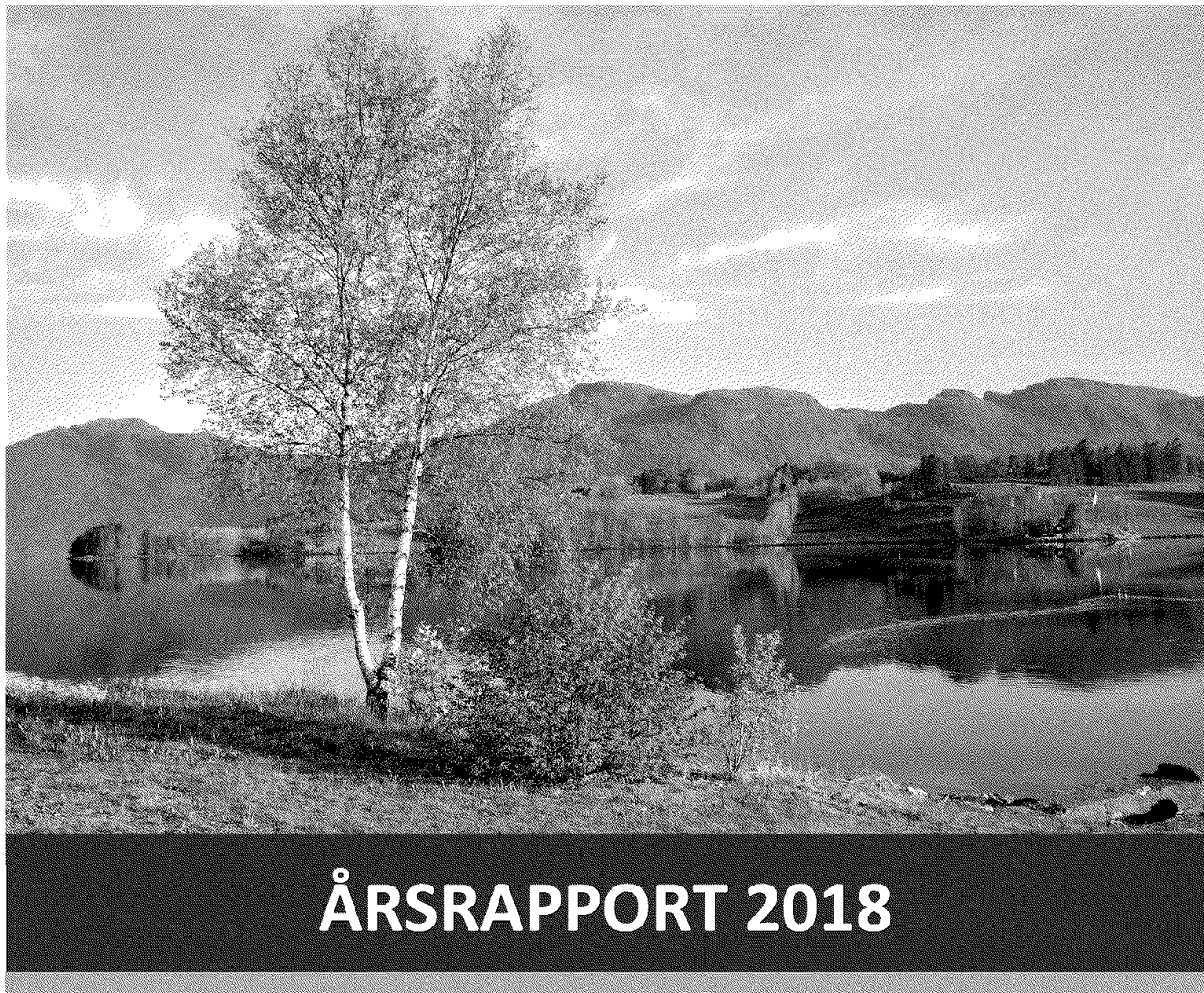
## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Immaterielle egedelar</b>			
Utsett skattefordel	10a	2 158 288	671 175
Andre immaterielle egedelar	5b	27 208	166 834
<b>Sum immaterielle egedelar</b>		<b>2 185 496</b>	<b>838 009</b>
<b>Varige driftsmiddel</b>			
Maskinar, inventar og transportmiddel		999 925	1 620 745
Bygningar og andre faste egedommar		11 676 575	12 206 500
<b>Sum varige driftsmiddel</b>	5b	<b>12 676 500</b>	<b>13 827 245</b>
<b>Andre egedelar</b>			
Andre egedelar		9 514 367	7 986 103
<b>Sum andre egedelar</b>		<b>9 514 367</b>	<b>7 986 103</b>
<b>Forskotsbetalte kostnader som ikkje er kome til og opptente ikkje mottekne inntekter</b>			
Opptente ikkje mottekne inntekter		5 072 486	3 959 559
Forskotsbetalte kostnader som ikkje er kome til		1 022 616	641 383
<b>Sum forskotsbetalte kostnader som ikkje er kome til og opptente ikkje mottekne inntekter</b>		<b>6 095 102</b>	<b>4 600 942</b>
<b>SUM EIGEDELAR</b>		<b>1 980 164 256</b>	<b>1 848 877 067</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Gjeld til kredittinstitusjonar</b>			
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar med avtalt løpetid eller oppseiingsfrist		180 000 000	155 000 000
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjonar</b>	6a	<b>180 000 000</b>	<b>155 000 000</b>
<b>Innskot frå og gjeld til kundar</b>			
Innskot frå og gjeld til kundar utan avtalt løpetid		951 015 520	934 013 935
Innskot frå og gjeld til kundar med avtalt løpetid		495 652 474	434 857 463
<b>Sum innskot frå og gjeld til kundar</b>		<b>1 446 667 994</b>	<b>1 368 871 398</b>
<b>Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir</b>			



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Obligasjonsgjeld		99 977 865	129 955 767
<b>Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir</b>	6a	<b>99 977 865</b>	<b>129 955 767</b>
<b>Anna gjeld</b>			
Anna gjeld	6c	8 844 050	7 247 168
<b>Sum anna gjeld</b>		<b>8 844 050</b>	<b>7 247 168</b>
<b>Avsetjinger for kostnader som er kome til og plikter</b>			
Pensjonsplikter	9d	3 010 833	2 533 621
Andre avsetjinger for kostnader som er kome til og plikter		2 928 779	2 083 081
<b>Sum avsetjinger for kostnader som er kome til og plikter</b>		<b>5 939 612</b>	<b>4 616 702</b>
<b>Ansvarleg lånekapital</b>			
Annan ansvarleg lånekapital		45 000 000	
<b>Sum ansvarleg lånekapital</b>		<b>45 000 000</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 786 429 521</b>	<b>1 665 691 035</b>
<b>EIGENKAPITAL</b>			
<b>Innskoten egenkapital</b>			
Selskapskapital		0	0
<b>Sum innskoten egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opptent egenkapital</b>			
Sparebanken sine fond		193 298 735	182 012 031
Gåvefond		436 000	1 174 000
<b>Sum opptent egenkapital</b>		<b>193 734 735</b>	<b>183 186 031</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>193 734 735</b>	<b>183 186 031</b>
<b>SUM EIGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 980 164 256</b>	<b>1 848 877 066</b>
<b>POSTAR UTANOM BALANSEN</b>			
Vilkårsbundne plikter		14 763 156	14 810 450



# ÅRSRAPPORT 2018



ETNE SPAREBANK

*- med heile vegen*



## ÅRSRAPPORT ETNE SPAREBANK

	Side
Nøkkeltal	2
Tillitsvalde og leiing i Etne Sparebank 2018	3
Styrets årsmelding for 2018	4
Resultatregnskap	11
Balanse	12
Tilleggsopplysningar til rekneskapen	14
Note 1 Generelle rekneskapsprinsipp	15
Note 2 Utlån og garantiar	16
Note 3 Ihendehavarobligasjonar	23
Note 4 Aksjebeholdning	24
Note 5 Varige driftsmidlar	25
Note 6 Gjeld	26
Note 7 Ansvarleg kapital	27
Note 8 Finansiell risiko	29
Note 9 Opplysningar vedkommande tilsette og tillitsvalde	30
Note 10 Skatt og andre tilleggsopplysningar	32
Kontantstraumoppstilling	34
Uavhengig revisors beretning - Deloitte AS	35



## NØKKELTAL

Resultat - tall i MNOK	2018	2017	2016	2015	2014
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	30,53	33,08	32,39	33,33	35,23
Netto andre driftsinntekter	18,20	14,95	11,51	2,67	9,38
Sum driftskostnader	32,14	27,61	27,57	29,05	27,83
Resultat før tap	16,58	20,42	16,33	6,95	16,78
Tap på utlån, garantier m.v	1,86	4,22	4,00	3,35	13,61
Resultat av ordinær drift før skatt	14,72	16,21	12,32	3,61	3,17
Skatt	3,49	3,27	2,48	2,39	1,16
Resultat etter skatt	11,23	12,93	9,85	1,22	2,01
<b>Balanse (utvalgte poster) tal i MNOK</b>					
Forvaltningskapital	1.980	1.849	1.682	1.700	1.772
Vekst forvaltningskapital	7,10 %	9,89 %	-1,04 %	-4,04 %	3,58 %
Forvaltningskapital inkl. Verd BK	2.757	2.417	2.132	2.092	2.146
Vekst forvaltningskapital inkl. Verd BK	14,06 %	13,36 %	1,93 %	-2,54 %	3,95 %
Brutto utlån (eigen balanse)	1.530	1.563	1.471	1.442	1.437
Utlån overført til Verd BK	777	568	450	392	375
Brutto utlån inkl. Verd BK	2.307	2.131	1.920	1.834	1.811
Innskot frå kundar	1.447	1.369	1.316	1.309	1.294
Vekst i innskot	5,68 %	4,04 %	0,47 %	1,21 %	13,02 %
Sparebankens fond inkl. årets resultat	193,7	183,2	170,1	161,2	159,9
<b>Lønnsomhet</b>					
Kostnader i % av inntekter (ekskl. VP)	65,3 %	63,4 %	64,2 %	66,6 %	61,4 %
Driftskostnader i % av FVK	1,69 %	1,54 %	1,63 %	1,68 %	1,60 %
Eigenkapitalavkastning	9,8 %	9,9 %	10,2 %	9,5 %	9,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	38,0 %	24,5 %	24,4 %	23,6 %	22,0 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,97 %	1,03 %	0,95 %	1,36 %	2,26 %
Utlånsmargin hittil i år	3,30 %	3,28 %	3,38 %	3,91 %	4,88 %
Netto rentemargin hittil i år	2,33 %	2,25 %	2,43 %	2,55 %	2,62 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,59 %	0,72 %	0,58 %	0,07 %	0,12 %
<b>Innskudd og Utlån</b>					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,3 %	22,2 %	22,3 %	22,9 %	27,3 %
Andel lån overført til Verd BK av totale utlån	33,7 %	26,7 %	23,4 %	21,4 %	20,7 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	-2,1 %	6,3 %	2,0 %	0,4 %	-2,7 %
Utlånsvekst inkl. Verd BK siste 12 mnd	8,2 %	11,0 %	4,7 %	1,3 %	-1,1 %
Innskotsdekning eigen balanse	94,6 %	87,6 %	89,5 %	90,8 %	90,0 %
Innskotsdekning inkl. Verd BK	62,7 %	64,2 %	68,5 %	71,2 %	71,4 %
<b>Soliditet</b>					
Ren kjernekapitaldekning	17,13 %	18,38 %	21,39 %	18,96 %	17,68 %
Kjernekapitaldekning	19,30 %	18,38 %	21,39 %	18,96 %	17,68 %
Kapitaldekning	22,01 %	18,38 %	21,39 %	18,96 %	17,68 %
Berekningsgrunnlag	921.382	880.725	808.578	839.978	865.051
Uvekta kjernekapitalandel	9,10 %	8,84 %	10,06 %	i/a	i/a
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	15,78 %	17,26 %	i/a	i/a	i/a
Kjernekapitaldekning konsolidert	17,85 %	17,26 %	i/a	i/a	i/a
Kapitaldekning konsolidert	20,50 %	17,26 %	i/a	i/a	i/a
Uvekta kjernekapitalandel konsolidert	7,62 %	8,24 %	i/a	i/a	i/a
<b>Likviditet</b>					
LCR	275	118	198	144	454
NSFR	150	144	143	145	157
<b>Tap og mislighald tal i MNOK</b>					
Mislighaldne engasjement	5,53	8,24	6,47	4,06	4,80
Nedskrivningar på gruppe	0,70	4,74	2,89	4,76	3,96
Nedskrivningar på individuelle engasjement	1,23	1,03	2,01	2,18	2,90
Tapskostnad i % av brutto utlån	0,12 %	0,27 %	0,27 %	0,23 %	0,95 %

Side 2 av 37



## TILLITSVALDE OG LEIING I ETNE SPAREBANK 2018

STYRET	
Sveinung Eskeland	Leiar
John Karsten Hustveit	Nestleiar
Torunn Fjæra Grindheim	Styremedlem
Frode Storsæther Robberstad	Styremedlem
Elin Hegerland Hjelvik	Tilsettere representant
Varamedlemmer:	
Sigurd Birkenes	
Bjarte Dagestad	Tilsettere representant

Generalforsamling	
Asbjørn Moe	Leiar
Terje Engelsgjerd	
Ingeborg Nervik	
Sigve Arne Fitje	
Frode Haugen	
Morten Odeen	
Knut Erik Ebne	
Audny Åsheim	
Frode Grindheim	
Signe Ellen Løyning Fjæra	Tilsettere representant
Anne Mette Dybdal Klungland	Tilsettere representant
Karin Ramstad	Tilsettere representant
Varamedlemmer:	
Eli Gravelseter	Tilsettere representant
Anne Elin Ljusnes Sævareid	
Tone Lise Moe Strømø	
Edvar Tjelmeland	

ADMINISTRATIV LEIING	
Rune Ramsvik	Banksjef
Paul Rune Velde	Ass.banksjef/Leiar kunderetta avdeling
Wenche Vik Thorson	Økonomi/Leiar intern avdeling



## Styrets årsmelding for 2018

### Oppsummering av drifta

- Forvaltningskapitalen er auka med 7,10% og er i beløp kr 1,98 mrd. Inkludert overføringar til Verd Boligkreditt er veksten i forvaltningskapital 14,06%.
- Brutto utlån ekskl. utlån overført til Verd er redusert med 2,11% og er kr. 1,53 mrd. Overføring av lån til Verd Boligkreditt er på kr. 0,78 mrd. Inkludert overføringar til Verd Boligkreditt er det auke i brutto utlån på 8,24%.
- 12 mndr. veksten på innskot er 5,68% og er nå kr. 1,45 mrd.
- Banken har hatt tilfredsstillande likviditet i 2018. Bankens LCR ved utgangen av året var 275%.
- Utlånsdelen som er finansierte av kundeinnskot var ved utgangen av året på 95%. I fjor var denne på 88%.
- Soliditeten er god, med ein eigenkapital på kr. 193,73 mill. eller 9,78%, og ei konsolidert kapitaldekning på 20,50%, kjernekapitaldekning 17,85% og ren kjernekapitaldekning 15,78%.
- Rentenettoen i prosent av gj.sn. forv.kap. utgjør 1,60%.
- Årsresultatet før skatt for konsern er kr. 14,72 mill og utgjør 0,77% av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For morbank var årsresultat før skatt kr 14,07 mill.

### Marknad

Ved utgangen av året hadde me i alt 6.252 aktive person- og næringslivskundar. Av desse bur 53% i Etne Kommune, 27% i Rogaland, 8% i Hordaland elles og 12% i andre fylke. Kr. 815 mill. eller 56% av innskota tilhøyrer innanbygds kundar.

Kredittengasjement med innabygds kundar utgjorde kr. 861 mill. eller 56%. Utflating i auken i utlåna både innan og utanfor kommunen kan i all hovudsak knytast til overføring av utlån til Verd Boligkreditt AS og reduksjon i lån til verksemdar.

### Næringar

Industriarbeidsplassane i Etne er for det meste lokaliserte til tettstadene Etnesjøen og Skånevik der verksemdene også har internasjonal marknad for produkta sine.

Jordbruksmiljøet er aktivt og godt i bygda og optimismen er framleis grei innan næringa. Enkelte bønder satsar på framtida, med store investeringar på garden.

Handelsnæringa i kommunen tilbyr oss eit breitt spekter av varer og tenester. Slik har det vore i lang tid. Suksessen på Etne Senter og Gjerde senter er med og stadfester dette.

### Kredittformidling

Etne Sparebank ønskjer å yta naudsynt kreditt. Me skal vera ein solid medspelar i lokalsamfunnet og ein god bank for kundane våre. For å kunna vera kredittytar, er me avhengig av å ha midlar å låna ut. Det er såleis primært innskytarane som set oss i stand til å driva med utlånsverksemd.

Me legg vinn på ei så forretningmessig rett prising overfor kundane som råd er, både når det gjeld innskot og utlån. Det er eit mål at summen av våre vilkår og vår kundehandsaming skal vera så god at vanlege totalkundar i Etne kommune ikkje skal ha grunn til å gå til andre bankar. Me arbeider også for at kundar frå andre kommunar skal ha grunn til å sjå på Etne Sparebank som eit godt alternativ til andre banktilbod, særleg frå Vindafjord, som ligg i bankens strategiske marknadsområde.

### Produkt

Etne Sparebank tek mål av seg å vera ein totalleverandør av finanstenester som normalt vert etterspurde av kundane. I tillegg til dei tradisjonelle tenestene som sparing, utlån og betalingsformidling, formidlar me nå følgjande;



- Skade- og livsforsikring  
- Frende Forsikring

- Fondsformidling  
- Heimdalfondene

Bustadformidling  
- Eiendomsmegler A

Leasing, billån og båtlån  
- Brage Finans

## DSS – De Samarbeidende Sparebanker AS

Etne Sparebank er med i ei gruppering av ni sparebankar (Etne, Flekkefjord, Haugesund, Lillesand, Luster, Skudenes & Aakra, Spareskillingsbanken, Søgne & Greipstad og Voss). DSS er etablert som eige aksjeselskap og er hovudsakleg eit samarbeid rundt IT og teknologi, samt forretningsutvikling, avtaleforvaltning og koordinering.

## Internkontroll og risikovurdering

Etne Sparebank si verksemd kan føra med seg ei rekkje risikoar. Eit vesentleg element i risikostyringa i ein lokal sparebank er den evna styret og administrasjonen har til å reagere raskt og effektivt når det skjer uventa hendingar (som kan true banken sin soliditet, sikkerheit eller omdøme) som krev raske og løysingsorienterte vedtak. Basert på ein oversikteleg organisasjon og korte kommunikasjonsvegar, er styret av den formeining at Etne Sparebank har ei slik evne, for eksempel ved å kunne møtast raskt for å finne praktiske og fleksible løysingar når behovet skulle tilseie det.

Styret har som overordna mål at risikotilhøva i banken skal vera moderate. I samsvar med Finanstilsynet si forskrift om internkontroll har styret vedteke prinsipp for internkontroll i Etne Sparebank. Ut frå dette er det utarbeidd eit internkontrollsystem med m.a. rutinar og skjematisk kontrollopplegg for viktige område i banken. Verdivurderinga for lån og garantiar som vert føretekte kvart kvartal er også ein viktig del av internkontrollen.

Avdelingsleiarane har vurdert kontrolltiltak og risikoen innan sine område og rapportert dette til banksjef. På bakgrunn av det rapporterte har

banksjef føreteke ei totalvurdering av aktuelle risikoar og rapportert til styret, som igjen har vurdert om det er etablert ein forsvarleg internkontroll etter dei retningslinjer som gjeld. Vidare ligg det føre rapport frå ekstern revisor til styret og banksjef om status for internkontroll. Gjennom månadlege oversikter på sentrale nøkkeltal, periodiske oversikter på kredittporteføljar og jevnleg rapportering av marknadssituasjonen, får styret god innsikt i bankens samla risikoeksponering.

Me har tidlegare implementert risikostyringsverktøy tilpassa krava som følgjer av Basel II-direktivet og internkontrollforskrifta. Dette verktøyet gir eit godt grunnlag for styret til å vurdere dei omtalte risikoområda i årsmeldinga. Vidare gjennomfører me årlege kvantitative utrekningar av naudsynt eigenkapital etter ICAAP-metoden. Det vert utarbeidd eit eige rapporteringsdokument etter malen i Pilar III i Basel II. Dette vert lagt ut på heimesida til Etne Sparebank.

Ut frå dei rapportar som ligg føre meiner styret at den etablerte og gjennomførte internkontrollen viser at risikotilhøva i banken vert handsama på ein tilfredsstillande måte.

## Finansiell risiko som banken fokuserer på kan inndelast i marknads-, kreditt- og likviditetsrisiko.

**Marknadsrisikoen** er samansett av rente-, valuta- og aksje-kursrisiko.

**Renterisiko** er risiko for at verdien av egedelar og gjeld vert endra på grunn av renteendringar i samfunnet. Ved utgangen av 2018 har me ikkje fastrenteinnskot og difor ikkje risikoeksponering her. Ordinære fastrentelån utgjør kr. 56,21 mill. og har ei gjennomsnittleg attverande løpetid fram til renteregulering på 1,96 år. Ved ei renteendring på 2 %, vil renterisikoen her vera kr. 2,2 mill.

Resten av innskot og utlån er til flytande rente. Ved svingingar i marknaden kan renta endrast på relativt kort varsel og medfører dermed ikkje nokon vesentleg renterisiko.

Renterisikoen på verdipapir er knytt til obligasjons- og rentefondbeholdninga på kr. 105,17 mill. Gjennomsnittleg attverande løpetid fram til

Side 5 av 37



renteregulering er 0,34 år. Ved ei renteendring på 2 % skulle renterisikoen bli om lag kr. 0,41 mill.

### Valutakursrisiko

Framand valuta i eigen balanse utgjør kr. 0,6 mill. Dersom me skulle oppleve ein plutselig kursnedgang på 20% vil kursrisikoen vår utgjera kr. 0,12 mill.

### Aksjekursrisiko

Marknadsverdien (bokført verdi) av bankens plasseringar i omløpsaksjar, eigenkapitalbevis og fondsandelar er på kr 171,99 mill, ein oppgang på kr 33,0 mill. frå året før. Endringa skuldast hovudsakleg plassering av overskotslikviditet i pengemarknadsfond.

Av total behaldning av aksjar og andelar på kr 171,99 mill. er kr 69,14 mill. langsiktige, strategiske aksjeinvesteringar og klassifisert som anleggsmiddel.

**Kredittrisiko** er risikoen for at ein kunde eller motpart ikkje kan gjera opp for seg på ein skikkeleg måte. Kredittrisiko representerer den største risikokategorien for banken og relaterer seg til alle fordringane på kundar, i hovudsak utlån og garantiar.

6,3% av utlåna kjem i høgrisikoklasse. Delen av lån i høgrisikoklasse har gått noko ned det siste året (6,9% i 2017).

I bankens kredittpolitikk som er vedteken i styret i Etne Sparebank har me som mål å halda den reelle risikoen på eit akseptabelt nivå, både gjennom vurdering av nye engasjement og oppfølging av eksisterande. Den kvartalsvise verdivurderinga på utlån og garantiar og den daglege kontakten med enkeltkundar og oppfølging elles, meiner me er med på å gi oss ei god føling med utviklinga i risikoen. Ved innvilging av nye lån vert det lagt vekt på kunden si betalingssevne og erfart vilje i tillegg til formell sikkerheit.

Misleghald og overtrekk vert overvaka nøye, og styret får førelagt oversikt vedkommande misleghald og overtrekk kvartalsvis. Styret får også rapportert risikoklassifisering av alle store løpande engasjement minst kvart kvartal.

Netto misleghaldne engasjement har i året gått ned med kr. 2,72 mill til kr. 5,43 mill. Netto tapsutsette engasjement var kr. 5,88 ved utgangen av 2018.

I forhold til gjennomsnittleg forvaltningskapital vart dei bokførte tapa i 2018 på 0,19% (kr 3,55 mill) mot 0,23% (4,22 mill) året før.

76% av kredittengasjementa er utlån og garantiar til personmarknaden (78% i 2017). Næringslåna utgjør 24% (22% i 2017). Delen av næringslån er dermed stabil siste året. Av enkeltnæringer er primærnæringsa størst med om lag 8% av brutto utlån.

Ut frå det rapporterte meiner styret at kredittrisikoen for utlån er akseptabel, og at han ligg innafor føretekte verdinedskrivingar på utlån og garantiar. Ein har ein stor del av utlåna til privatmarknaden (76%), der ein har ein relativt stor del av utlåna med pant i fast eigedom. Bedriftsmarknaden, som då utgjør 24% av dei totale utlåna, er 8% av næringslåna til primærnærings-/landbruk. Me skal likevel følgja utviklinga nøye med tanke på å halda kredittrisikoen under kontroll spesielt i den næraste tida framover.

Pr 31.12.18 har Etne Sparebank ei avsetning til nedskrivning på individuelle utlån på kr. 0,7 mill og ei avsetning til nedskrivning på grupper av utlån på kr. 1,23 mill. Samla avsetning i balansen vert då kr. 1,93 mill ved utgangen av året.

Ut frå rekneskapstala, prognosane og tal for misleghaldne engasjement (note 2a), bør framtidige endringar i kredittrisikoen med god margin kunna dekkjast gjennom drifta og dei avsetningane som er tekne.

Ved investering i obligasjonar vert det lagt vinn på at både renterisikoen og kredittrisikoen skal vera moderat. Styret vurderer det slik at obligasjonsbehaldninga representerer svært liten kredittrisiko.

**Likvidetsrisiko** er risikoen for at banken ikkje har nok likvide midlar til å betala forpliktingane etter kvart som dei forfell.

Styret er oppteken av likviditetsutviklinga i banken og vurderer nødvendige tiltak både med omsyn til

Side 6 av 37



utlån i forhold til innskotsutvikling og korleis me på best og tryggast måte kan sikra at me til ei kvar tid skal ha nok likvide midlar. Desse skaffar me gjennom ulike kjelder og med ulik løpetid - kortsiktige og langsiktige likviditetslån, sertifikatlån, obligasjonslån og obligasjonsliknande lån i Kredittforeningen for Sparebanker (KFS). Det har den seinare tida vore fokus i banken på å auke delen av finansieringa til å vera meir langsiktig. Verd Boligkreditt AS har også i 2018 vore eit godt finansieringsalternativ for banken.

Me satsar på å syta for at tilbakebetalingstidspunkta for dei midlane me skaffar utanom kundeinnskot skal ha ei god spreiding. For tida er obligasjonslån og andre likviditetslån fordelte på forfallstider i 2019 – 2028, med ei jamn fordeling på dei ulike åra.

Det at innskota er fordelte på mange kundar, er også med på å redusera likviditetsrisikoen. Vidare har me etablert ei innskotsordning for større innskotskundar, der ein har rullerande oppseiingstid på innskota med 31 dagar.

Ved årsskiftet hadde me ei netto gjeld til andre kredittinstitusjonar medrekna obligasjonsgjeld på kr. 280 mill. Dette er ein reduksjon frå året før på kr. 5 mill. Kundeinnskota finansierte 94,6 % av utlåna. Innskotsdekning inkl. lån i Verd var 62,7%. Eit år tidlegare var 87,6 % finansierte på denne måten (64,2% inkl. lån til Verd).

Liquidity Coverage Ratio (LCR) ved utgongen av 2018 var 275%. Styret vurderer det slik at likviditetsrisikoen er låg.

## Rekneskapsopplysningar

### Resultat

Resultat av ordinær drift etter skatt for konsernet er på kr 11.230.923,-. Resultat for morbank (etter avregning med datterselskap Etne Sparebank Eigedom AS) er kr. 10.729.808. Styret vil koma med framlegg om at resultatet (morbank) vert disponert slik:

Til gåvefond	kr. 0
Til Sparebankfondet	kr. 10.729.808
<b>Sum morbank</b>	<b>kr. 10.729.808</b>

Etter dette vil sparebankfondet vera på til saman kr. 195,84 mill for morbank og kr. 193,73 mill for

konsernet. Styret seier seg nøgd med resultatet og kan stadfeste at alle økonomiske føresetnader for vidare drift av banken er til stades.

Driftsresultat før tap for konsern som i år er på kr. 16,58 mill., er kr. 3,85 mill. lågare enn i fjor. Me har hatt ein nedgong i rentenettoen på kr. 2,55 mill. Driftskostnadene har gått opp med kr. 4,54 mill. Netto andre driftsinntekter er 3,24 mill høgare enn i 2017. Hovudsakleg gjeld dette endring i utbyttebetaling/reinvestert avkastning og provisjonsinntekter. I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital har driftsresultatet før tap gått ned frå 1,14% i 2017 til 0,87% i 2018.

### Rentenetto

Rentenettoen, som er skilnaden mellom renteinntekter og renteutgifter, har i kroner gått ned med kr. 2,55 mill. til kr. 30,53 mill., og utgjer 1,60% av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 1,84% i fjor. Det er ei prioritert målsetjing å vera på eit nivå tilsvarande bankar me kan samanlikne oss med.

### Driftsinntekter

Netto driftsinntekter utanom rentenetto utgjer kr. 18,20 mill., slik at desse medrekna rentenetto kjem til kr. 48,72 mill. (morbank kr 47,87 mill). For eit år sidan utgjorde driftsinntektene utanom rentenetto kr. 14,95 mill. Samla inntekter utgjorde då kr. 48,03 mill.

### Driftskostnader

I 2018 utgjorde dei totale driftskostnadene før tap kr. 32,14 mill. (morbank kr. 31,95 mill) medan dei året før for konsernet utgjorde kr. 27,61 mill. I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjer dei samla driftskostnadene 1,69 % mot 1,54 % i fjor.

### Tap på utlån og garantiar

Tap på utlån og garantiar i året utgjer kr. 1,86 mill. Av dette utgjer endring i individuell nedskrivning kr. -4,04 mill, endring i gruppenedskrivning kr. 0,20 mill, konstatert tap som det tidlegare er føreteke individuell nedskrivning for kr. 5,50 mill og konstatert tap i året som det ikkje er føreteke individuell nedskrivning på for kr. 0,01. I tapskostnaden for året kjem i tillegg inngong på tidlegare konstatert tap samt amortiseringskostand (kr. 0,19 mill).

Side 7 av 37



Det er slik at å gi kreditt, inneber risiko for tap. Gjennom val av strategi for kven me gjev kreditt til og gode rutinar og retningslinjer for kven som får kreditt, meiner me å ha redusert vår risiko til eit akseptabelt nivå.

## Skatt

Skattekostnaden utgjer kr. 3,49 mill for konsernet (morbank kr. 3,34 mill).

## Balansen

**Forvaltningskapitalen** er auka med kr. 131,29 mill. til kr. 1,98 mrd. Dette er ein auke på 7,10%. I fjor var det ein oppgong på 9,89%. Om ein tek omsyn til overføring av lån til kredittforetak var det ein auke i forvaltningskapital i 2018 på 14,06% (13,36% i 2017).

## Innskot frå kundar

Innskota gjekk opp i 2018 med kr. 77,80 mill. til kr. 1.447 mill. Dette er ein oppgong på 5,68%. I 2017 var det ein oppgong på 4,04%.

## Utlån

I løpet av 2018 er utlåna i banken netto redusert med kr. 32,95 mill. til kr. 1.530 mill. Reduksjonen utgjer 2,11%. I 2017 hadde me ein utlånsauke på 6,29%. Vekst i utlån er 8,24% dersom ein tek omsyn til overføring til VERD, mot 10,99% i 2016.

## Obligasjonar

Obligasjonane er i rekneskapen bokførte med kr. 3,04 mill. Dette er ein auke frå året før på kr. 2,17 mill.

## Aksjar og eigenkapitalbevis

Ved utgangen av 2018 hadde me aksjar, fond og eigenkapitalbevis til ein bokført verdi på kr. 171,99 mill. Kr 69,14 av desse aksjane er strategiske langsiktige investeringar. I fjor bokførde me aksjar og eigenkapitalbevis med kr. 134,96 mill.

## Pensjonsforpliktingar

Brutto pensjonsforpliktingar er summen av det dei tilsette har krav på i pensjon i samsvar med kollektiv pensjonsavtale med forsikringsselskapet DnB Liv, Avtalefesta Førtdispensjon (AFP), individuell avtale og utbetaling over drifta til ein pensjonist. Brutto utgjer dei usikra pensjonsforpliktingane kr. 2,53 mill. Dette utgjer også nettobeløpet då det ikkje

lenger er overfinansiering av pensjonsforpliktingane. Pr 01.01.2015 vart pensjonsordninga konvertert frå ytelsespensjon til innskuddspensjon og tilsette vart flytta over i ny ordning.

## Eigenkapitalen

Den bokførde eigenkapitalen auka i året med kr. 10,55 mill. og utgjer ved utgangen av året kr. 193,73 mill., eller 9,78 % av forvaltningskapitalen. I fjor utgjorde eigenkapitalen 9,91 %. Eigenkapitalen er samansett av Sparebankfondet på kr. 193,30 mill. og gåvefondet på kr. 0,44 mill for konsernet.

## Kapitaldekning

Den siste tida har fokuset på kapitaldekninga til bankane auka vesentleg. Dette har samband med finanskrisa i Europa og det arbeidet som pågår for å styrkje eigenkapitalen/soliditeten til bankane, slik at ein ikkje får ei liknande krise. Det er nå avklara kva kapitalkrav bankane i Noreg må halde seg til. Me må difor ha fokus på auke i kapitaldekninga vår også i tida framover.

Grunnlaget for kapitaldekninga er utlån, andre plasseringar i verdipapir og postar utanom balansen som t.d. garantiar. Dei ulike summene vert vekta etter risiko. For å koma fram til kapitaldekningsprosenten, vert eigenkapitalen sett i forhold til det vekta berekningsgrunnlaget. Pr. 31.12.18 hadde me ei konsolidert kapitaldekning på 20,50% mot 17,26% i fjor. Konsolidert kjernekapitaldekning var 17,85% og ren kjernekapitaldekning 15,78%. For morbank var ren kjernekapitaldekning 17,12%.

Med eit aukande behov for å skaffa midlar frå andre, er det viktig at investorar ser på Etne Sparebank som ein solid og god bank. Difor har me vedteke ei målsetjing om å auke vår rene kjernekapitaldekning til minst eit nivå som tilsvarer bankar me kan samanlikne oss med. Fortrinnsvis skal dette skje gjennom justeringar av vår utlånsportefølje og styrking av eigenkapitalen gjennom gode resultat.

## Personale, arbeidsmiljø og likestilling

Ved utgangen av året var det 18 tilsette som tok seg av den daglege bankdrifta. Til saman dekkjer desse om lag 17 årsverk.

Etne Sparebank har bedriftshelseordning gjennom Aktimed Norge AS. Etter styret si vurdering har me

Side 8 av 37



eit godt arbeidsmiljø i Etne Sparebank. Samarbeidet mellom dei tillitsvalde og leiinga har vore god.

Sjukefråværet for året (inkl. sjukemelding og eigenmelding) vart 4,20%, mot 4,70% i 2017. Etne Sparebank har også siste året vore skåna for ulukker på arbeidsstaden.

Styret kan ikkje sjå at Etne Sparebank er med på å forureina det ytre miljø i større grad enn det som er normalt og akseptert.

Av 18 tilsette er 13 kvinner og 5 menn. I leiande stillingar er det ei kvinne og to menn. Styret legg vinn på at kvinner og menn skal handsamast likt, utan at det er utarbeidd nokon tiltaksplan i samband med dette.

### Strategi

Det berande elementet i hovudstrategien vår skal vera langsiktighet og lokalkunnskap. Det å vera ein sjølvstendig bank er også vesentleg for oss. Me vurderer det slik at det vil vera viktig å veksa i egne aktivitetar som kjem frå alle område på det indre Haugalandet.

### Samfunnsansvar

Banken har ikkje utarbeidd egne retningslinjer for samfunnsansvar. Etne Sparebank si verksemd er likevel basert på brei tillit frå kundar, leverandørar, tilsette, lokale og nasjonale myndigheter, offentlege tilsyn og ikkje minst lokalsamfunnet.

Bankens verksemd påverkar både menneska, samfunn og miljøet rundt oss. Å ta samfunnsansvar inneber at me må ha eit langsiktig perspektiv og sjå desse konsekvensane av verksemda i lokalsamfunnet. Samfunnsansvaret skal ligge som ei råde for våre avgjerder og vera med i refleksjonsgrunnlag i alle prosessar og prosjekter.

Verksemda vår skal ha ein høg etisk standard. Strategi og planar skal reflektere klare mål knytt til etikk, sosiale effektar og miljømessige konsekvensar. Dette skal kombinerast med ei sunn, kommersiell haldning knytt til lønnssemd og vekst.

Banken skal ha ei aktiv haldning til HMS og arbeidstakarforhold og hindre diskriminering i alle dimensjonar. Vekst, endring og utvikling skal vera

prega av ei aktiv haldning til samfunnsansvar og etikk. Me skal arbeide aktivt for langsiktig å redusere miljøbelastninga frå verksemda.

Me ser vidare at menneskerettar er eit prioritert fokusområde. Etne Sparebank har likevel eit avgrensa geografisk marknadsområde og ser difor at det er vanskeleg for banken å påverke brot på menneskerettar. Men ein vil gjere det som står i bankens makt dersom brot samband med bankens relasjonar vert oppdaga i marknadsområdet.

### Norsk økonomi

Aktiviteten i Fastlands-Noreg tok seg vidare opp i 2018. Veksten i BNP auka, frå i underkant av 2 til 2,4 prosent. Auka aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnytting og veksten i BNP gjorde at Noregs Bank valde å heve styringsrenta frå 0,50 til 0,75 prosent i september. Inflasjonsmålet vart redusert frå 2,5 til 2,0 prosent, med bakgrunn i ei forventning om redusert innfasing av oljeinntekter samanlikna med tidlegare år. Noreg har nå same inflasjonsmål som dei fleste andre samanliknbare land.

### Økonomien lokalt

Lokalt er Etne Sparebank i stor grad eksponert mot privatkundar som har sitt arbeid i nærområda. Lån til verksemdar skjer i all hovudsak til mindre verksemdar lokalt. Me har større verksemdar i nabokommunane der ein del av våre kundar er tilsette. Heldigvis er desse verksemdene samla sett godt diversifisert i forhold til kva næringar dei arbeider innanfor. Me ser difor store utslag på aktivitetsnivået, også i 2018, der oljeservice (t.d. Westcon) har relativt låg aktivitet, medan ein til dømes innan landbruk (Fatland-konsernet) har svært god aktivitet, med kraftig auke i omsetnaden også i 2018. Hatteland-gruppa er i stor grad eksportverksemdar som har nytt godt av den låge kronekursen. Ølen Betong nyt godt av høgt aktivitetsnivå i samband med offentlege vegutbyggingar.

Hovudutfordringa vår vil også i 2019 vera å sikre ei stabil drift med tilfredsstillande inntening og halde tapa på eit lågt nivå.



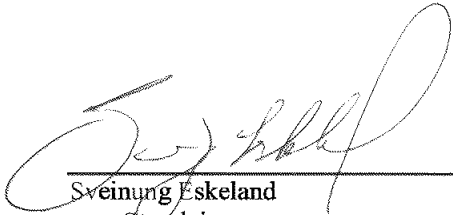
**Takk**

Styret vil nok ein gong takka alle medarbeidarane i banken. På same måte vil me takka banken sine tillitsvalde for den interessa som er vist for banken. Styret vil også få uttrykkja ei hjartans takk til alle

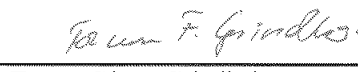
Dykk som bruker banken for den gode oppslutninga om bygdebanken.

Etne Sparebank ser fram til eit stort engasjement og godt samarbeid i 2019 til beste for kundane og interessegruppene elles.


Etne, 21. februar 2019



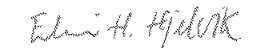
Sveinung Eskeland  
Styreleiar



Torunn Fjæra Grindheim




John Karsten Hustveit



Elin Hegerland Hjelvik



Frode S. Røbberstad



Rune Rønnevik  
Banksjef





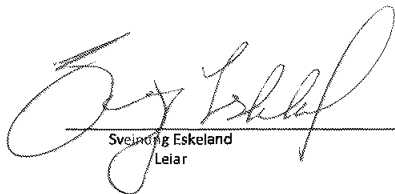
## BALANSE

Morbank		EIGNELUTER	Note	Konsern		Etne Sparebank Eignedom	
31.12.18	31.12.17			31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
105.497.740	55.633.388	<b>1 Kontanter og innskott i Norges Bank</b>		105.497.740	55.633.388	0	0
		<b>3 Utlån til kredittinstitusjoner</b>					
141.052.186	72.944.533	3.1 Utlån til og fordringar på kredittinstitusjoner utan avtalt løpetid		141.052.186	72.944.533	0	0
141.052.186	72.944.533	<b>Sum netto utlån og fordringar på kredittinstitusjoner</b>		141.052.186	72.944.533	0	0
		<b>4 Utlån til og fordringar på kunder</b>					
309.711.332	331.559.086	4.3 Kasse-/drifts- og brukskredittar		309.711.332	331.559.086	0	0
30.761.053	18.468.814	4.4 Byggjelån		30.761.053	18.468.814	0	0
1.189.557.570	1.212.955.119	4.5 Nedbetalingslån		1.189.557.570	1.212.955.119	0	0
1.530.029.955	1.562.983.019	<b>Brutto utlån</b>		1.530.029.954	1.562.983.019	0	0
-700.000	-4.740.000	4.7 Nedskrivningar på individuelle utlån	2b	-700.000	-4.740.000	0	0
-1.225.000	-1.025.000	4.8 Nedskrivningar på grupper av utlån	2b	-1.225.000	-1.025.000	0	0
1.528.104.955	1.557.218.019	<b>Sum netto utlån og fordringar på kunder</b>		1.528.104.954	1.557.218.019	0	0
0	0	<b>5 Overtatte eiendeler</b>		0	0	0	0
		<b>6 Sertifikat, obligasjonar</b>					
3.043.663	866.929	6.2.1 Sertifikat og obligasjonar		3.043.663	866.929	0	0
3.043.663	866.929	<b>Sum sertifikat og obligasjonar med fast avkastning</b>	3b	3.043.663	866.929	0	0
		<b>7 Aksjar</b>					
171.994.247	134.961.899	7.1 Aksjar, andeler og eigenkapitalbevis		171.994.247	134.961.899	0	0
171.994.247	134.961.899	<b>Sum aksjar, andeler og andre verdipapir med variabel avkast.</b>	4b	171.994.247	134.961.899	0	0
		<b>9 Eigarinteresse i konsernselskap</b>					
10.736.465	10.736.465	Eigarinteresse i andre konsernselskap		0	0	0	0
		<b>10 Immatrielle eige</b>					
2.121.013	676.542	10.1 Utsatt skattefordel	10a	2.158.288	671.175	37.276	0
27.208	166.834	10.1 Andre immatrielle eige	5b	27.208	166.834	0	0
2.148.221	843.376	<b>Sum immatrielle eige</b>		2.185.496	838.009	37.276	0
		<b>11 Varige driftsmidler</b>					
999.925	1.620.745	11.1 Maskinar og inventar		999.925	1.620.745	0	0
4.263.721	4.364.592	11.2 Bygningar og andre faste eigedomar		11.676.575	12.206.500	7.412.854	7.841.908
5.263.645	5.985.337	<b>Sum varige driftsmidler</b>	5b	12.676.499	13.827.245	7.412.854	7.841.908
		<b>12 Andre eigneluter</b>					
0	0	Fordring på datterselskap				1.331.282	0
9.514.367	7.986.103	12.2 Andre eigneluter		9.514.367	7.986.103	0	418.265
9.514.367	7.986.103	<b>Sum andre eigneluter</b>		9.514.367	7.986.103	1.331.282	418.265
		<b>13 Forskotsbetalingar og opptente inntekter</b>					
5.072.486	3.959.559	13.1 Opptente ikkje mottekne inntekter		5.072.486	3.959.559	0	0
1.022.616	641.383	13.2 Andre forskuddsbet ikke påløpte kostnader		1.022.616	641.383	0	0
6.095.102	4.600.942	<b>Sum forskotsinnbetalingar og opptente renter</b>	1b	6.095.102	4.600.942	0	0
<b>1.983.450.591</b>	<b>1.851.776.991</b>	<b>SUM EIGNELUTER</b>		<b>1.980.164.256</b>	<b>1.848.877.067</b>	<b>8.781.412</b>	<b>8.260.173</b>



Morbank		GJELD OG EIGENKAPITAL		Konsern		Etne Sparebank Eigedom	
31.12.2018	31.12.17		Note	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
		<b>GJELD:</b>					
		14 Gjeld til kredittinstitusjoner					
180.000.000	155.000.000	14.2 Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		180.000.000	155.000.000	0	0
180.000.000	155.000.000	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	6a	180.000.000	155.000.000	0	0
		15 Innskot fra kunder					
951.015.520	934.013.935	15.1 Innskot fra kunder uten avtalt løpetid		951.015.520	934.013.935	0	0
495.652.474	434.857.463	15.2 Innskot fra kunder med avtalt løpetid		495.652.474	434.857.463	0	0
1.446.667.994	1.368.871.398	Sum innskot fra kunder		1.446.667.994	1.368.871.398	0	0
		16 Gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir					
99.977.865	129.955.767	16.3 Obligasjonsgjeld		99.977.865	129.955.767	0	0
99.977.865	129.955.767	16 Obligasjons- og sertifikatgjeld	6a	99.977.865	129.955.767	0	0
		17 Anna gjeld					
1.331.281	418.265	Gjeld til morselskap				0	0
8.885.726	7.247.168	17.3 Anna gjeld		8.844.050	7.247.168	13.677	4.998
10.217.008	7.665.433	Sum anna gjeld	6c	8.844.050	7.247.168	13.677	4.998
		18 Påkomne kost og forskotsbetalte innt					
2.734.612	1.900.298	18.1 Påkomne kost og forskotsbetalte inntekter		2.928.779	2.083.081	194.167	182.783
2.734.612	1.900.298	Sum påkomne kost og forskotsbet inntekter		2.928.779	2.083.081	194.167	182.783
		19 Avsetninger til forpliktelsar og kostnader					
3.010.833	2.533.621	19.1 Pensjonsforpliktelsar		3.010.833	2.533.621	0	0
3.010.833	2.533.621	Sum avset til forpliktelsar og kost	9d	3.010.833	2.533.621	0	0
		20 Fondsobligasjonar og ansvarlig lånekapital					
45.000.000	0	Fondsobligasjon og ansvarlig lånekapital		45.000.000	0		
1.787.608.312	1.665.926.517	<b>SUM GJELD</b>		1.786.429.520	1.665.691.035	207.844	187.721
		<b>EIGENKAPITAL:</b>					
		22 Bundne fond					
195.406.279	184.676.473	22.2 Sparebankfondet		193.298.735	182.012.031	8.573.568	8.072.452
195.406.279	184.676.473	Sum bundne fond	7a	193.298.735	182.012.031	8.573.568	8.072.452
		22 Frie fond/udisponert overskot					
436.000	1.174.000	22.3 Gåvefond	7a	436.000	1.174.000	0	0
0	0	Udisponert overskot		0	0	0	0
436.000	1.174.000	Sum frie fond/udisponert overskot		436.000	1.174.000	0	0
195.842.279	185.850.473	<b>SUM EIGENKAPITAL</b>		193.734.736	183.186.031	8.573.568	8.072.452
1.983.450.591	1.851.776.990	<b>SUM GJELD OG EIGENKAPITAL</b>		1.980.164.256	1.848.877.066	8.781.412	8.260.173
		23 Betinga forpliktelsar					
14.763.156	14.810.450	23.1 Garantiansvar		14.763.156	14.810.450		

Etne, den 21. februar 2019

  
Sveinung Eskeland  
Leljar

  
Torunn Fjæra Grindheim

  
John Karsten Hustveit

  
Elin Hegerland Hjelvik

  
Hilde Robberstad

  
Rune Ramsvik  
Banksjef



## TILLEGGSOPPLYSNINGAR TIL REKNEKAPEN FOR 2018

- 1. Generelle rekneskapsprinsipp**
  - 1 a Generelle rekneskapsprinsipp
  - 1 b Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring
  - 1 c Valuta
  - 1 d Finansielle instrument
  - 1 e Gjeld
- 2. Utlån og garantiar**
  - 2 a Verdsetjing - Definisjon
  - 2 b Tap på utlån
  - 2 c Utlån og garantiar fordelt etter næring og tap på utlån
  - 2 d Utlån og garantiar fordelt geografisk
  - 2 e Utlån overført til kredittforetak
  - 2 f Garantiar fordelt etter garantitype
  - 2 g Risikoklassifisering
- 3. Ihendehavarobligasjonar**
  - 3 a Verdsetjing
  - 3 b Omløpsobligasjonar og sertifikat
  - 3 c Pengemarknadsfond og obligasjonsfond
- 4. Aksjar og grunnfondsbevis**
  - 4 a Verdsetjing
  - 4 b Fordeling av aksjar og grunnfondsbevis
- 5. Varige driftsmidlar**
  - 5 a Verdsetjing
  - 5 b Spesifikasjon av postane
  - 5 c Bankbygg/utleige
- 6. Gjeld**
  - 6 a Likviditet/Funding
  - 6 b Gjennomsnittleg rente
  - 6 c Spesifikasjon av løn, pensjon og sosiale kostnader
  - 6 d Spesifikasjon av anna gjeld
- 7. Ansvarleg kapital**
  - 7 a Kjernekapitalbevegelse
  - 7 b Kapitaldekning
- 8. Finansiell risiko**
  - 8 a Likviditetsrisiko
  - 8 b Restløpetid
  - 8 c Avtalt renteregulering
- 9. Opplysningar vedkomande tilsette og tillitsvalde**
  - 9 a Tilsette
  - 9 b Lønn, pensjon og andre ytingar
  - 9 c Lån og garantiar
  - 9 d Pensjonsforpliktelsar
- 10. Diverse andre tilleggsopplysningar**
  - 10 a Skatt
  - 10 b Avgift til Bankens Sikringsfond
  - 10 c Provisjonar og gebyr



## Note 1 Generelle rekneskapsprinsipp

### 1 a Generelle rekneskapsprinsipp

Årsoppgjeret er utarbeidd i samsvar med gjeldande lover og reglar for sparebankar, Finanstilsynet sine forskrifter for årsrekneskap for sparebankar og god rekneskapsskikk. Det er ingen endringar i rekneskapsprinsippa for rekneskapsåret 2018. Under einskilde notar er det teke med ytterlegare forklaringar og presiseringar til postane. Alle beløp er i 1000 kr så sant ikkje noko anna er sagt.

### 1 b Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring

Renter og provisjonar vert tekne inn i rekneskapen etter kvart som dei vert opptente som inntekt, eller påkomne som kostnad. Forskotsbetalte inntekter og påkomne ikkje betalte kostnader vert periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptente ikkje innbetalte inntekter vert ført opp som tilgodehavande i balansen. Utbytte av aksjar og grunnfondsbevis vert inntektsført det året dei vert mottekne. Gebyr og provisjonar som kundane betalar vert tekne inn i resultatrekneskapen etter kvart som dei vert mottekne. Då etableringsgebyr hos oss er direkte kostnader ved låneopptak og ikkje overstig kr. 1.000,- pr. lån, vert ikkje noko av dette periodisert.

### 1 c Valuta

Behaldning av framand valuta i eigen balanse utgjer kr. 0,66 mill. Behaldninga er omrekna til NOK etter offisielle midtkursar pr 31.12. Inntekter og kostnader i valuta er omrekna til NOK etter kursane på transaksjonstidspunktet. Netto urealisert vinst eller tap på balansedagen er resultatførd. Det er stilt garanti overfor utalandisk lånegivar for valutalån til våre kundar. Dette utgjer ein risiko for kundane våre, men banken meiner at det er teke høgde for dette i våre avtalar med kundane slik at me heller ikkje her har valutarisiko.

### 1 d Finansielle instrument

Finansielle instrument er definert som omsetjelege finansielle egedoms- og gjeldspostar. Av slike postar i balansen har me aksjar, grunnfondsbevis, obligasjonar og aksjefond. Dei er balanseførde til det lågaste av marknadsverdi og kostpris.

### 1 e Prinsipp for rekneskapshandsaming av gjeld

Gjeld vert balanseført til nominell verdi og vert ikkje endra for endring i rentenivå.



## Note 2 Utlån og garantiar

### 2 a Verdsetjing - Definisjon

#### Innleiing

Ny forskrift om rekneskapsmessig behandling av utlån og garantiar i finansinstitusjonar av 21. desember 2004, også kalla utlånsforskrifta tok til å gjelda frå 1. januar 2005. Utlånsforskrifta omhandlar regler for rekneskapsføring og verdsetjing av utlån som er tilpassa krava i internasjonale regnskapsstandardar (IFRS). Ny forskrift implementert 01.01.06.

#### Hovedprinsipp for måling av utlån og garantiar

Etter utlånsforskrifta skal utlån ved etableringstidpunktet vurderast til verkeleg verdi med tillegg av eventuelle direkte transaksjonsutgifter som banken har. Etableringsgebyr, provisjonar og liknande kan resultatførast direkte dersom dei ikkje overartig interne administrative utgifter som kjem som følgje av oppretting av låneengasjementet. Då etableringsgebyret i Etne Sparebank ikkje overstig transaksjonskostnadene og andre administrative utgifter, blir etableringsgebyret resultatført direkte.

Utlån skal ved etterfølgjande måling vurderast til amortisert kost. Med amortisert kost meiner ein balanseført verdi ved første gangs måling, justert for mottekne avdrag, eventuell akkumulert periodisering av gebyr, provisjonar og liknande, og dessutan eventuell nedskrivning for tap.

Det skal føretakast nedskrivning for tap når det ligg føre objektive bevis for at utlån eller ei gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivninga vert rekna som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av berekna framtidige kontantstraumar neddiskontert med effektiv rente. Det må vera ei eller fleire hendingar som har kome til etter første gongs måling av utlånet, og tapshendinga må ha innverknad på dei framtidige kontantstraumane for lånet dersom det skal vera grunnlag for å rekna verdifall. Uvisser om framtidige hendingar skal ikkje avspeglast i form av ekstra nedskrivningar, men det må takast omsyn til ved at banken har ein tilstrekkeleg høg eigenkapital.

Det skal føretakast avsetning for garantiplikt dersom det er sannsynlig at plikta vil koma til oppgjer. Regresskrav knytt til garanti der det er føreteke avsetning, skal balanseførast som ein eignedel når det er mest sannsynleg at regresskravet vil bli oppgjort. Etter at banken har føreteke utbetaling under ein garanti, skal regresskravet vurderast i samsvar med føresegnene om utlån.

Renteinntekter på nedskrivne utlån skal resultatførast ved å bruka effektiv rentemetode.

#### Retningslinjer

Banken har interne retningslinjer for vurdering og verdsetjing av engasjement i samsvar med Kredittilsynet si utlånsforskrift.

Alle utlån der det ligg føre objektive bevis for ei framtidig tapshending vil bli vurdert individuelt. Dersom det kan dokumenterast at eit utlån har verdifall blir det føreteke ei nedskrivning. I vurderinga blir det tatt omsyn til deponerte sikkerhetar, og ein nøktern salsverdi medrekna salskostnader. Rekneskap blir vurdert i den grad desse er aktuelle. For personlege engasjement vert kunden sin personlege økonomi vurdert i staden for rekneskap.

Objektive bevis for at eit utlån har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om målgjande tapshendingar:

- vesentlege finansielle problem hjå debitor
- betalingsmislegghald på engasjementet og andre vesentlege kontraktsbrot.

Utsette engasjement vert vurdert fortløpande, og minimum kvartalsvis.



## Engasjement

vert definert som garantiar, utlån og unytta trekkrettar medrekna opptente, men ikkje betalte renter, gebyr og provisjonar.

## Nedskrivningar på grupper av utlån

Ved vurdering av nedskrivningar på grupper av utlån vert utlåna delt inn i grupper med tilnærma lik risikoeigenskapar med omsyn til debitorane si evne til å betale ved forfall. Banken føretar gruppenedskrivningar etter erfaringstal for misleghald og ut frå ei tru om at tapshendingar har funne stad, utan at desse er kome til kunnskap. Dette vert grunngeve med at det tar tid frå ei tapshending finn stad før dette vert oppfanga i risikoklassifiseringssystemet. Nedskrivne beløp vert rekna på grunnlag av underdekning av depotverdiar som vert multiplisert med ein faktor som gjenspeglar forventa tap innafor same risikoklasse. Dette resultatet vert nåverdiberekna i forhold til ei forventa løpetid og historisk effektiv rente.

## Misleghaldne engasjement

Eit engasjement vert vurdert å vera misleghalde når kunden ikkje har betalt forfalt termin innan 90 dagar etter forfall, eller når ein råmekreditt samanhengande har stått overtrekt i 90 dagar eller meir. Tal i 1000.

Misleghaldne engasjement	2018	2017	2016	2015	2014
Næringslån	0	2.986	5.902	0	5.711
- Nedskrivning	0	690	1.190	0	2.400
Privatlån	6.225	5.947	1.755	4.059	1.597
- Nedskrivning	700	0	0	0	106
<b>Netto misleghaldne engasjement</b>	<b>5.525</b>	<b>8.243</b>	<b>6.467</b>	<b>4.059</b>	<b>4.802</b>
Brutto misleghaldne engasjement	6.225	8.933	7.657	4.059	7.308
Nedskrivning misleghaldne engasjement	700	690	1.190	-	2.506
Tapsavsetjingsgrad	11 %	8 %	16 %	0 %	34 %

## Tapsutsette engasjement

Tapsutsette lån er lån som ikkje er misleghaldne, men der den økonomiske situasjonen til kunden gjev grunn til å tru at det er stor risiko for tap på eit seinare tidspunkt. Heile engasjementet til kunden vert då vurdert som tapsutsett. Tal i 1000.

Tapsutsette engasjement	2018	2017	2016	2015	2014
Næringslån	680	4.843	2.778	25.254	12.339
- Nedskrivning	0	4.050	1.950	4.500	1.200
Privatlån	5.199	0	203	233	2.669
- Nedskrivning	0	0	255	255	255
<b>Netto tapsutsette engasjement</b>	<b>5.879</b>	<b>793</b>	<b>776</b>	<b>20.732</b>	<b>13.553</b>
Brutto tapsutsette engasjement	5.879	4.843	2.981	25.487	15.008
Nedskrivning tapsutsette engasjement	0	4.050	2.205	4.755	1.455
Tapsavsetjingsgrad	0 %	84 %	74 %	19 %	10 %

## Konstaterte tap

Tap vert vurdert som konstatert ved stadfesting av akkord eller konkurs, ved at utleggsforretningar ikkje har ført fram, ved rettskrafig dom, ved at banken har gitt avkall på heile eller delar av engasjementet, eller at engasjementet av andre grunnar er vurdert som tapt. Tal i 1000.



	2018	2017	2016	2015	2014
Konstaterte tap	5.517	3.139	5.093	921	22.383

### Individuell nedskrivning

Individuell nedskrivning er avsetjing til dekning av pårekna tap på engasjement som er identifisert som tapsutsett på balansedagen. Tal i 1000 og etter amortisering.

	2018	2017	2016	2015	2014
Individuell nedskrivning	700	4.740	2.888	3.858	2.934

### Gruppevis nedskrivning

Gruppevis nedskrivning er avsetjing til dekning av tap som må reknast å inntreffa på engasjement som ikkje er identifisert og vurdert. Tal i 1000.

	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppevis nedskrivning	1.225	1.025	2.010	2.175	2.900

### Nullstilling av renter/ikkje renteberande lån

Inntektsføring av ubetalte renter, provisjonar og gebyr på misleghaldne engasjement vert stoppa dersom det er forventa at delar av engasjementet kan gå tapt.

Samtidig vert tidlegare innteksførte, ikkje betalte renter, provisjonar og gebyr for inneverande år tilbakeført. Tal i 1000.

	2018	2017	2016	2015	2014
Rente nullstilte lån	0	0	0	57	287

### Friskmelding

Friskmelding av tidlegare tapsavsette lån skjer når dette er kome i orden ved at gjeldande betalingsplan er følgd, og engasjementet ikkje lenger er tapsutsett.

For å sikra at friskmeldinga er reell, skal det normalt gå 6 mnd. frå engasjementet er ordna til friskmeldinga skjer, samtidig som ein har forventningar om at kunden også framover vil følgja den avtala betalingsplanen.

Når tidlegare tapsavsetjing blir tilbakeført, vert også tidlegare ikkje innteksførte renter tekne til inntekt og ført som renteinntekter.



## Note 2B Tap på utlån

Tal i 1000.

	2018	2017
<b>Individuell nedskrivning 01.01</b>	4.740	2.888
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.700	4.050
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-5.740	-2.705
Amortisering endring	0	507
<b>Individuell nedskrivning 31.12</b>	700	4.740

<b>Gruppenedskrivningar 01.01</b>	1.025	2.010
Endring i perioden	200	-985
<b>Gruppenedskrivningar 31.12</b>	1.225	1.025

	2018	2017
Endring i perioden i individuell nedskrivning	-4.040	1.345
Endring i perioden i gruppenedskrivning	200	-985
Konstatert tap med avsetning	5.502	3.034
Konstatert tap utan avsetning	15	105
Inngang på tidlegare konstaterte tap	0	-6
Amortisering	182	724
<b>Tapskostnad i året</b>	1.859	4.217



## Note 2C

Utlån og garantier fordelt etter næring

Alle tal i mill kr.

	Brutto utlån				Garantier		Unyttede kreditter	
	2018	%		%	2018	2017	2018	2017
Personkunder	1.158	76 %	1.217	78 %	7	7	67	76
Primærnæringa	127	8 %	117	7 %	1	1	10	11
Industri/bergverk	3	0 %	47	3 %	1	1	2	4
Kraft	46	3 %		0 %				
Bygg og anlegg	50	3 %	34	2 %	5	6	6	7
Varehandel	8	1 %	11	1 %	0	0	3	2
Tenesteyting/Transport	44	3 %	138	9 %	1	0	2	1
Eiendom	95	6 %		0 %				
<b>Totalt</b>	<b>1.531</b>		<b>1.564</b>		<b>15</b>	<b>15</b>	<b>90</b>	<b>101</b>

	Misleghaldne engasjement		Tapsutsette engasjement		Individuell nedskrivning		Gruppe nedskrivning	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Personkunder	6	6			1			
Primærnæringa								
Industri/bergverk				5		4		
Kraft								
Bygg og anlegg		2						
Varehandel								
Tenesteyting/Transport		1				1		
Eigedom								
<b>Totalt</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

## Note 2D

Utlån og garantier fordelt etter geografi (Utlån eigen bok etter overføring til Verd Boligkreditt)

	2018			2017			2016		
	Utlån	%	Garanti	Utlån	%	Garanti	Utlån	%	Garanti
Etne	863	56 %	6	939	60 %	6	873	59 %	5
Vindafjord	141	9 %	7	255	16 %	7	138	9 %	7
Andre i Hordaland	107	7 %	2	96	6 %	1	94	6 %	1
Andre i Rogaland	274	18 %	0	150	10 %	0	246	17 %	1
Andre fylke	146	10 %	0	122	8 %	0	120	8 %	0
<b>Totalt</b>	<b>1.530</b>	<b>100 %</b>	<b>15</b>	<b>1.562</b>	<b>100 %</b>	<b>14</b>	<b>1.471</b>	<b>100 %</b>	<b>14</b>



## Note 2E

Utlån overført til kredittforetak

Tal i millioner	2018	2017	2016
Utlån næring	372	346	328
Utlån privat	1.158	1.217	1.142
Brutto utlån eigen bok	1.530	1.563	1.470
Portefølje Verd Boligkreditt	777	568	450
Portefølje Næringskreditt	10	10	10
Brutto utlån inkl. kredittforetak	<b>2.317</b>	<b>2.141</b>	<b>1.930</b>

### Verd Boligkreditt AS

Pr. 31.12.2018 var bokført verdi av totale utlån solgt til Verd Boligkreditt AS 777 mill. Pr 31.12.17 var bokført verdi av lån solgt til Verd Boligkreditt AS 568 mill. Av overførte beløp skal banken finansiere minst 10%. Pr 31.12.18 var Etne Sparebank sin finansiering av Verd Boligkreditt AS 71,4 mill, mot 54,4 mill pr 31.12.17. Fordringa mot Verd Boligkreditt AS er bokført under netto utlån og fordringar på kredittinstitusjonar. Verd Boligkreditt AS er administrert av Sparebanken Vest på vegne av eigarbankane, og Etne Sparebank eig 7,8% i selskapet, tilsvarande 34.730 aksjar bokført til 35,5 MNOK.

## Note 2F

Garantiar fordelt etter garantitype

	2018	2017	2016
Betalingsgarantiar	2	2	3
Kontraktsgarantiar	2	2	1
Lånegarantiar	6	6	6
Transportgarantiar	0	0	2
Andre garantiar	6	5	2
<b>Totalt garantiansvar</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>14</b>

Garantiansvaret er ikkje kontragarantert av andre finansinstitusjonar.

## NOTE 2G

Risikoklassifisering - Fordeling av lån og garnatiar i risikoklassar

Risikoklassifiseringsmodellen seier noko om sansynlegheten for at kundar går i misleghald dei neste 12 månadane, og rangerar kundane innbyrdes frå låg til høg risiko. For personmarkedet er modellen todelt. Modellen klassifiserar kundane i samband med søknad om lån (søknadsscore). Modellen tek då omsyn til interne data (dagar sidan sist puring, alder, snittsaldo siste 6 mnd og endringar i første-gongspurringar) og eksterne data (betalingsanmerkingar, inntekt delt på skatt siste år, formue siste år, endring i skatteklasse siste år). I tillegg klassifiserar systemet kunden ein gong i mnd (porteføljescor), som består av interne data (purrematrise, overtrekk, alder, nettbanktransar, snittsaldo siste 6 mnd, omsetnad debetkort og gj.snitt antal konti med negativ saldo siste 6 mnd).

Kundane blir ikkje klassifisert før dei får eit kredittengasjement. Frå dei får kredittengasjement, vil det gå 6 mnd før dei får ein risikoklasse. I mellomtida blir kunden rapportert som uklassifisert.



Næringslivskundene vert også klassifisert ein gong pr mnd etter adferdsvariablar (purrematrise, betalingsanmerkingar, alder føretak) og rekneskapsvariablar (eigenkapital i prosent av totalkapital, likviditetsgrad, renteberande gjeld, eigenkapitalprosent, arbeidskapital/driftsinntekter og resultatgrad).

Eventuell pant eller annan sikkerhet som det enkelte engasjement er sikra med, verkar ikkje inn på risikoklassen. Derimot er det differansen mellom den enkelte sitt engasjement og realisasjonsverdien av pantsatte aktiva som gjev eventuell underdekning. Rentefastsetjinga på lån er ikkje direkte avhengig av risikoklassifiseringa. Renta vert fastsett etter ei totalvurdering av formell sikkerhet og venta evne til å betala lånet tilbake.

Risikoklasse	2018		2017		2018	2017
	Kreditt- engasjement	% av totaleng.	Kreditt- engasjement	% av totaleng.	Individuell nedskrivning	Individuell nedskrivning
Låg risiko	1.092	71 %	1.070	68 %		
Middels risiko	298	19 %	310	20 %		
Høg risiko	90	6 %	99	6 %		
Mislegghald	6	0 %	9	1 %	1	5
Uklassifisert	44	3 %	75	5 %		
Sum totalt	1.530	100 %	1.563	100 %	1	5

### Note 3 Obligasjonar, sertifikat og andre renteberande verdipapir

#### 3 a Verdsjetjing verdipapir

Verdipapirporteføljjen består av likviditetsplasseringar i omløpsobligasjonar og omløpsaksjer i form av industripaper og grunnfondsbevis, samt annleggsaksjer som banken er medeigar i.

Verdipapira vert vurdert til lågaste av marknadsverdi og kostpris for heile behaldninga sett under eit (Porteføljjesynsvurdering). Verdien byggjer på omserverbar marknadsverdi/likningsverdi 31.12. Alle obligasjonane er børsnoterte.

Så langt ein kan sjå er kredittrisikoen i obligasjonsbehaldninga vår uvesentleg.

Ei endring i markedsrenta på 2% vil påverka porteføljjen med 0,017 mill. Risikoen er vurdert til å vera låg i og med at renta på obligasjonane i vesentleg grad er knytt opp mot 3-mndr Nobor-rente, det same rentepriinsipp som fundinga.

#### 3 b Omløpsobligasjonar og sertifikat

Tal i 1000

	Risikovekt	2018	2017
Stats- og statsgaranterte	0 %	-	-
Obligasjonar med fortrinnsrett	10 %	2.665	-
Kommunar og finansforetak	20 %	-	-
Øvrige obligasjonar	100 %	379	867
Bokført verdi		3.044	867

I balansen er dette gruppert på følgande måte:

	2018	2017
Obligasjonar utstedt av det offentlege	-	-
Obligasjonar med fortrinnsrett	2.665	-
Finansforetak	-	-
Øvrige obligasjonar	379	867
Sum	3.044	867

#### 3 c Pengemarknadsfond og obligasjonsfond

Tal i 1000

Fond	Antal andeler	Bokført verdi	Marknadsverdi
Heimdal Høyrente	1.017.908,7273	102.198.342	102.198.342
Sum	1.017.908,7273	102.198.342	102.198.342



## Note 4 Aksjebeholdning

### 4 a Verdssettning

Deler av aksjeporteføljen er klassifisert som anleggsmidler. Dette gjeld aksjar som kan betegnast som strategiske investeringar. Aksjar som ikkje er børsnotert vert ført til lågaste verdis prinsipp. Aksjane som er klassifisert som anleggsmidler er vurdert til kostpris og vert ikkje regulert for fortløpande kursendingar. Generelt vert aksjane likevel nedskreve dersom marknadsverdien er vesentleg lågare enn bokført verdi og verdinedgongen skuldast forhold som ikkje er av forbigåande art.

Ikkje noko av plasseringane er vurdert å vera handelsportefølje. Bankens eigardel i aksjane er liten, og er såleis ikkje oppgjeven.

### 4 b Fordeling aksjar og andeler

Tal i 1000

Anleggsmidler						
Aksjer	Org.nr/ISIN	Aksjekapital	Antal	Eigarandel	Kostpris	Bokført verdi
Spama	916 148 690	3.156	100	0,32 %	10	10
Grannar AS	923 708 715	311	100	3,21 %	10	10
Skakke SA	830 816 062	100	100		10	10
Tomteselskapet Etne AS	913 996 607	8.575	34	9,91 %	850	850
Nordito Property AS			0		14	14
Eiendomskreditt AS	979 391 285	307.270	14.384	0,47 %	1.474	1.474
Eiendomsmegler A	893 527 792	500	35	7,00 %	344	344
Norsk Bane AS	984 365 772	10.159	25	0,25 %	26	26
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	375.000	34.730	7,80 %	35.492	35.492
Frende Holding AS	991 410 325	676.000	24.028	0,004 %	3.087	3.087
Norne Eierselskap AS	992 881 461	46.435	1.099.566	0,50 %	234	0
Brage Finans AS	995 610 760	220.659	1.583.807	1,40 %	14.652	14.652
Heimdal Forvaltning AS	989 774 697	231	49.080	19,00 %	10.763	10.763
Balder Betaling AS	918 693 099	10.010	50	0,50 %	771	1.899
VN Norge AS	821 083 052		544.320.583.382.675		509	509
DSS AS	917 153 949	45	1	11,11 %	5	5
Sum			544.320.586.188.715		68.251	69.145
Herav børsnotert						

Omløpsmidlar					
Aksjer	Org.nr/ISIN	Antal	Kostpris	Bokført verdi	
		0	0	0	
Sum			0	0	
Herav børsnotert			0	0	
Egenkapitalbevis					
		Antal	Kostpris	Bokført verdi	
Kredittforeningen for Sparebankar	NO0010232754	550	567	651	
Sum			567	651	
Herav børsnotert			0	0	
Fond					
		Antal	Kostpris	Bokført verdi	
Heimdal Høyrente	NO0010782519	1.017.908,7273	100.000	102.198	
Sum			100.000	102.198	
Herav børsnotert			100.000	102.198	
Totalt			168.818	171.994	

Behaldningsending	
Inngående balanse 01.01	134.962
Oppskrivning/nedskrivning netto	-482
Tilgang	87.670
Avgang	-50.156
Utgående balanse 31.12	171.994



## Note 5 Varige driftsmidler

### 5 a Verdsettjing

Faste eigedomar og andre varige driftsmidler vert ført i balansen til kostpris, med fråtrekk av akkumulerte ordinære avskrivningar og eventuelle nedskrivningar. Ordinære avskrivningar er basert på kostpris og avskrivningane er fordelt lineært over den økonomiske levetida til det enkelte driftsmiddel.

Avskrivningssatsar	
Maskinar	20-25%
Inventar	10-15%
Driftsmidler 3 år	33 %
Bankbygning/fast eigedom	0-2%

### 5 b Spesifikasjon av postane

Tal i 1000

Morselskap:

	Maskinar	Inventar	Transportmidler	Fast eigedom	Imatrielle eige	Totalt
Bokført verdi 01.01	683	803	134	4.365	167	6.152
Tilgang i året	0	0	0	0	0	0
	683	803	134	4.365	167	6.152
Årets avskrivning	217	271	134	101	139	862
Bokført verdi 31.12	466	532	0	4.264	28	5.290
Økonomisk levetid	3/5/10 år	10 år	3 år	30 år	3 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Konsern:

	Maskinar	Inventar	Transportmidler	Fast eigedom	Imatrielle eige	Totalt
Bokført verdi 01.01	683	803	134	12.206	167	13.993
Tilgang i året	0	0	0	0	0	0
	683	803	134	12.206	167	13.993
Årets avskrivning	217	271	134	530	139	1.291
Bokført verdi 31.12	466	532	0	11.676	28	12.702
Økonomisk levetid	3/5/10 år	10 år	3 år	30 år	3 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

### 5 c Bankbygg/utleige

Etne Sparebank Eigedom AS er eigar av bankbygningen i Etne Sentrum som har ei grunnflate på 550 m2 og inneheld 4 høgder medrekna kjellar og loft. I tillegg til lokale for bankdrifta har me eit utleigeareal på om lag 600 m2.

Leigetakarar i året har vore:

NAV Etne

Econor Services AS

Aktimed Norge AS

Bygdebladet Grannar AS

Etne og Vindafjord Næringssselskap

Etne Kommune

Joblearn AS

I 2018 utgjorde leigeinntektene kr. 788.729,-.

Banken disponerar både første og andre høgda i byggjesteg 1 til bankdrifta. Med leigebuarane har me kontraktar med ei gjenverande leigetid på eitt år.



## Note 6 Gjeld

### 6 a Likviditet - Funding

#### Obligasjons- og sertifikatlån

Banken har sertifikat- og obligasjonslån på til saman 100 mill. kroner. Banken har også eit ansvarleg obligasjonslån på kr. 25 mill og fondsobligasjonslån på kr. 20 mill. Lånebeløpet er ført opp i balansen til pålydande med fratrekk av underkurs ved låneopptak. Underkurs vert utgiftsførd planmessig som tillegg til løpande renteutgifter fram til lånet forfell, medan direkte kostnader ved låneopptaket er utgiftsførd i rekneskapsåret. Det er ikkje stillt sikkerheit for låna. Den nominelle flytande renta vert endra kvar 3 månad i henhold til 3 mndr NIBOR. Lånet vert innfridd i sin heilheit ved forfall. Tal i 1000.

ISIN	Beløp	Forfall		Margin	Rente 31.12	Ticker
NO0010798457	50.000	22.06.21	3 mnd NIBOR+	0,99	2,27 %	ETNE05 PRO
NO0010781925	50.000	10.01.20	3 mnd NIBOR+	1,05	2,11 %	ETNE04 PRO
NO0010819295	20.000		3 mnd NIBOR+	3,85	5,12 %	ETNE07 PRO
NO0010814742	25.000	26.01.28	3 mnd NIBOR+	2,50	3,62 %	ETNE06 PRO
	<b>145.000</b>					

#### Øvrig finansiering

I tillegg har banken lån i Kredittforeningen for Sparebanker (KFS) på 180 mill. Ved utbetaling av desse låna vert det trekt 3% medlemsinnskot som vert tilbakebetalt etter nærare reglar etter at lånet er innfridd. Medlemsinnskotet inngår i KFS sin ansvarlege kapital og kan brukast til dekking av underskot og tap. Låna har følgjande betingelsar: Tal i 1000.

Långjevar	Beløp	Forfall		Margin	Rente 31.12	Medl.innskot
KFS - 20180029	25.000	11.05.22		0,82	2,04 %	750
KFS - 20170050	40.000	17.09.21	3 mnd NIBOR+	0,86	2,20 %	1.200
KFS - 20160031	40.000	17.09.20	3 mnd NIBOR+	1,13	2,48 %	1.200
KFS - 20170039	40.000	17.09.19	3 mnd NIBOR+	0,60	1,93 %	1.200
KFS - 20140010	35.000	12.02.19	3 mnd NIBOR+	0,93	2,16 %	1.050
	<b>180.000</b>					<b>5.400</b>

Me har ikkje deponerte obligasjonar og pengemarkedsfond som sikkerheit for lån i Norges Bank. Banken har trekkrettighet i DnB på 40 mill. kroner.

6 b	Gjennomsnittleg rente	2018		2017	
		Gj.sn rente		Gj.sn rente	
	Pkt. 14.2 Gjeld til kredittinstitusjonar med avtalt løpetid	180.000	2,16 %	155.000	1,72 %
	Pkt. 15.0 Innskot frå kundar	1.446.668	0,00 %	1.368.871	0,97 %
	Pkt. 16 Obligasjons- og sertifikatgjeld	99.978	2,19 %	129.956	1,90 %
	Pkt. 20 Fondsobligasjonar og ansvarleg lånekapital	45.000	4,37 %	0	0,00 %

6c	Spesifikasjon løn, pensjon og sosiale kostnader	2018	2017
	Løn og honorar	11.367	9.997
	Pensjonar	1.584	917
	Sosiale kostnader	2.918	2.204
	<b>Sum personalkostnader (resultatpost 8.1)</b>	<b>15.869</b>	<b>13.118</b>

6 d	Spesifikasjon av anna gjeld	2018	2017
	Skattetrekk	794	572
	Skuldig skatt	5.112	3.226
	Bankremisser, giro	1.786	2.231
	Andre interimskonti	1.152	1.218
	<b>Sum anna gjeld (gjeldspost 17.3)</b>	<b>8.844</b>	<b>7.247</b>



## Note 7 Ansvarleg kapital

### 7 a Kjernekapitalbevegelse

Tal i 1000

Konsern	Sparebankfondet	Gåvefond	Eigenkapital
Saldo 01.01	182.012	1.174	
Annen endring egenkapital gjeld 2017	56		
Disponert gåvefond i året		-738	
Disponert årsoverskot etter skatt	11.231	0	
<b>Saldo 31.12</b>	<b>193.299</b>	<b>436</b>	<b>193.735</b>

Morbank	Sparebankfondet	Gåvefond	Eigenkapital
Saldo 01.01	184.676	1.174	
Disponert gåvefond i året		-738	
Disponert årsoverskot etter skatt	10.730	0	
<b>Saldo 31.12</b>	<b>195.406</b>	<b>436</b>	<b>195.842</b>

### 7 b Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlege kapital skal utgjere minst 12,5% av berekningsgrunnlaget. Berekningsgrunnlaget er egedelane i balansen samt forpliktelsar utenom balansen, redusert med fastsatte prosentar ut får definert risiko knytta til dei enkelte type egedel eller forpliktelse.

Den ansvarlege kapital består av kjernekapital og tilleggskapital. Etne Sparebank har kun kjernekapital som er bankens fond. Kapitaldekningsprosenten vert berekna som netto ansvarleg kapital i prosent av berekningsgrunnlaget.

Ansvarleg kapital	Individuell	
	31.12.2018	31.12.2017
Sparebankens fond	195.406	184.676
Gåvefond	436	1174
Frådrag i ansvarleg kapital	-38.029	-21.787
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>157.813</b>	<b>164.063</b>
Fondsobligasjonslån	20.000	0
Calldato: 21.03.23 Rente: Nibor+3,85%. P.t 5,12%		
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>177.813</b>	<b>164.063</b>
Ansvarleg lånekapital	25.000	0
Calldato: 26.01.23 Rente: Nibor+2,50%, pr. 3,62%		
<b>Sum teljande ansvarleg kapital</b>	<b>202.813</b>	<b>164.063</b>
Risikovekta balanse	921.382	892.380
Kapitalkrav kreditrisiko	67.314	71.390
Kapitalkrav operasjonell risiko	6.397	6.226
Kapitalkrav markedsrisiko	0	0
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>73.711</b>	<b>77.616</b>
Kapitaldekning i % (CET1 Capital ratio)	22,01 %	18,38 %
Kjernekapitaldekning (T1 Capital ratio)	19,30 %	18,38 %
Ren kjernekapitaldekning (Total capital ratio)	17,13 %	18,38 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	9,10 %	



Ansvarleg kapital	Konsolidert	
	31.12.2018	31.12.2017
Sum ren kjernekapital	195.093	151.989
Sum kjernekapital	220.664	151.989
Sum teljande ansvarleg kapital	253.504	151.989
Netto berekningsgrunnlag konsolidert	1.236.339	880.724
Kapitaldekning i % (CET1 Capital ratio)	20,50 %	17,26 %
Kjernekapitaldekning (T1 Capital ratio)	17,85 %	17,26 %
Ren kjernekapitaldekning (Total capital ratio)	15,78 %	17,26 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,62 %	8,24 %

Engasjementstypar	Postar i balansen	Postar utafor balansen	Berekningsgrunnlag	Kapitalkrav
Stater og sentralbankar	100.433	-	-	-
Lokale regionale myndigheiter			-	
Institusjonar	148.024	0	29.605	2.368
Føretak	7.310	14.447	9.831	786
Massemarkedsengasjement			-	-
Pantesikra eigedom	1.492.815	100.498	633.455	50.676
Obligasjonar med fortrinnsrett	2.700	-	270	22
Partar verdipapirfond	96.467	-	96.467	7.717
Egenkapitalposisjonar	30.070	-	46.216	3.697
Andre engasjement	49.819	19.175	19.539	1.563
	380	-	380	30
Forfalne engasjement	5.503	0	5.661	453
Sum kapitalkrav for kredittrisiko	1.933.521	134.120	841.424	67.314
Kapitalkrav for valutarisiko				0
Kapitalkrav for operasjonell risiko *			79.958	6.397
<b>Totalt kapitalkrav (minimumskrav)</b>			<b>921.382</b>	<b>73.711</b>



## Note 8 Finansiell risiko

### 8 a Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje kan gjera opp for sine forpliktelsar i rett tid. Eit sentralt mål er utviklinga i banken sin netto innskot/utlånssituasjon som fortel noko om banken sin grad av avhengighet til andre finansieringskjelder.

	2018	2017	2016	2015	2014
Innskot i % av utlån	95 %	88 %	90 %	91 %	90 %
Innskot i % av utlån inkl. overført til Verd	63 %	64 %	69 %	71 %	71 %

### 8 b Restløpetid

Tal i 1000

	Sum	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid
Kontantar og fordringar på sentralbankar	105.498	100.294					5.204
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	141.052	141.052					
Utlån til og fordringar på kunder	1.530.030	22	1.763	10.163	46.006	1.152.028	320.048
Tapsavsetjingar	-1.925						-1.925
Obligasjonar og andre verdipapir	175.038				3.044		171.994
Andre eigneluter	30.471						30.471
<b>Sum eigneluter</b>	<b>1.980.164</b>	<b>241.368</b>	<b>1.763</b>	<b>10.163</b>	<b>49.050</b>	<b>1.152.028</b>	<b>525.792</b>
Herav utanlandsk valuta	0						

	Sum	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid
Gjeld til kredittinstitusjonar	180.000		35.000	40.000	105.000		
Innskot frå kundar	1.446.668						1.446.668
Obligasjons- og sertifikatlån	99.978				99.978		
Anna gjeld	14.784						14.784
Fondsobligasjon og avsvarleg lånekapital	45.000					45.000	
Eigenkapital	193.734						193.734
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>1.980.164</b>	<b>0</b>	<b>35.000</b>	<b>40.000</b>	<b>204.978</b>	<b>45.000</b>	<b>1.655.186</b>
Herav utanlandsk valuta	0						

### 8 c Tidspunkt fram til avtalt/sannsynleg endring av rentebetingelsar

Tal i 1000

	Sum	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid
Kontantar og fordringar på sentralbankar	105.498	100.294					5.204
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar	141.052	141.052					
Utlån og fordringar på kunder	1.530.030						1.530.030
Tapsavsetjingar	-1.925						-1.925
Obligasjonar og andre verdipapir	175.038		3.044				171.994
Andre eigneluter	30.641						30.641
<b>Sum eigneluter</b>	<b>1.980.334</b>	<b>241.346</b>	<b>3.044</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.735.944</b>

	Sum	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid
Gjeld til kredittinstitusjonar	180.000		180.000				
Innskot frå kundar	1.446.668		0				1.446.668
Obligasjons- og sertifikatlån	99.978	50.000	49.978				
Ikkje renteberande gjeld	15.014						15.014
Fondsobligasjon og avsvarleg lånekapital	45.000						
Eigenkapital	193.674						193.674
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>1.980.334</b>	<b>50.000</b>	<b>229.978</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.655.356</b>

Ikkje nokon av dei ovannemde postane lyder på utalandsk valuta.



## Note 9 Opplysningar vedkomande tilsette og tillitsvalde

### 9 a Tilsette

Antal årsverk pr 31.12	17,0
Gjennomsnitt årsverk i året	16,0
Antal tilsette pr 31.12	18

### 9 b Lønn, pensjonskostnader og andre ytingar

Tal i 1000

	Lønn	Honorar	Anna
Styreleiar	0	100	0
Styremedlemmer	0	156	0
Generalforsamling leiar	0	13	0
Generalforsamling medlemmer	0	13	0
Banksjef	1.309	0	217
	1.309	282	217

Revisjonshonorar	2018	2017
Lovpålagd revisjon - Avtalt revisjon	316	228
Regnskapsteknisk bistand, inkl. konsernrapportering kvartalsvis	25	68
Bekrefting iht internkontrollforskrift	31	21
Andel kostnader IT-gjennomgang Evry	25	22
Teknisk oppsett likningspapirer - skatteberekningar og sjølvmelding	50	45
	447	384

### 9 c Lån

Pr. 31.12 utgjør lån og låneansvar til tilsette kr. 32.745.080,-. Rentesubsidieringa av lån til tilsette utgjør kr. 258.153,- i 2018. Berekinga har teke utgangspunkt i differansen mellom lånerenter og den rentesats som gir grunnlag for fordelsbeskatning av tilsette. Lån til tillitsvalde og tilsette er gitt i henhold til Finansføretakslove § 9-9.

Subsidieringskostnaden påverkar rentenettoen for banken ved at det er den betalte renta som er ført som renteinntekt.

Lån og sikkerhetsstillelse til tilsette og tillitsvalde:	2018		2017		2016	
	Lån	Garanti ansvar	Lån	Garanti ansvar	Lån	Garanti ansvar
Tilsette	25.232	2.513	22.819	4.136	21.940	2.154
Banksjef	5.000	0	5.000	0	5.000	0
Styreleiar	1.150	0	1.150	0	750	0
Styremedlemmene	5.309	1.400	5.431	1.400	4.300	1.400
Generalforsamling leiar	3.585	0	3.861	0	3.710	0
Generalforsamling medlemmer	15.528	2.827	15.589	2.764	15.045	2.791
Sum utlån og sikkerhetsstillelse	<b>55.804</b>	<b>6.740</b>	<b>53.850</b>	<b>8.300</b>	<b>50.745</b>	<b>6.345</b>

Tal i 1000



## 9 d Pensjonsforpliktelsar

Etne Sparebank har for alle tilsette kollektiv pensjonsordning som er dekkja gjennom DNB Liv. Forpliktelsar gjennom denne ordninga gjeld for 18 personar. Frå 01.01.2015 vart ytelsesordninga avvikla. Dei tilsette som var innmeldt i denne ordninga fekk utsteda fripolisar for opptjente rettar og vart innmeldt i Etne Sparebank sin innskotspensjonsordning.

Banken har pensjonsforpliktelsar som ikkje vert dekkja gjennom den kollektive forsikringsordninga. Dette kan gjelda pensjonistar, tilleggspensjon og avtalefesta førtidspensjon. Den avtalefesta pensjonen (AFP) vert ytt frå 62 år til 67 år. Dette er ein tariffesta ordning for førtidspensjon. Pensjonsordninga vert finansiert over bankdrifta, og banken betalar 100% av ytinga frå 62 år til 64 år. I perioden 64 år til 67 år er banken sin andel ca 60% av pensjonen, medan staten dekkjer 40%. Banksjefen kan frå fylte 62 år til 67 år gå av med pensjon tilsvarande 75% av løn. Banken har ingen andre avtalar med tilsette eller tillitsvalde om særskilt vederlag ved slutting eller endring i tilsetjingsforhold.

Berekning av pensjonsforpliktelsar utover den kollektive pensjonsordninga utgjer kr 2.533.621,-. Forpliktelsen er teken med i balansen under post 19.1 og gjeld førtidspensjonsordninga til banksjef.

Banken nyttar Norsk rekneskapsstandard for berekning av pensjonskostnadar og - forpliktelsar. Obligatorisk tenestepensjon er pliktig og banken har ei ordning som tilfredsstiller krava.

	Sikra koll.ordning	Usikra AFP	Drift	
Berekna pensjonsforpliktelsar	0	0	2.744	
Berekna verdi av pensjonsmidiane	0	0	0	
Berekna pensjonsforpliktelsar (netto)	0	0	2.744	
Ikkje resultatført estimatavvik og mva	0	0	-210	
<b>Berekna pensjonsforpliktelsar i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.534</b>	<b>2.534</b>

Tal i 1000



## Note 10 Diverse andre tilleggsopplysninger

### 10 a Skatt 2018

Spesifikasjon av skilnad mellom resultat i rekneskapen før skattekostnad og skattepliktig inntekt:

Skattekostnad på ordinært resultat:

	2018		2017	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Resultat før skattekostnad	14.066.299	14.719.367	15.565.682	16.206.279
Rekneskapsmessig avskrivning	861.317	1.290.371	1.220.645	1.649.699
Skattemessig avskrivning	-1.558.769	-1.796.916	-819.596	-1.071.871
Ikkje frådragsberetiga kostnader	77.426	77.426	83.770	83.770
Realisert aksjegevinst/tap innafor fritaksmod.	-1.425.602	-1.425.602	-727.375	-727.375
Realisert aksjegevinst/tap utanfor fritaksmod.	0	0	97.160	97.160
Kjøpte avkastningsandeler obligasjonsfond	215.598	215.598	-701.365	-701.365
Urealisert gevinst/tap aksjer og EK-bevis	-21.353	-21.353	-5.549	-5.549
Urealisert gevinst/tap pengemarknadsfond	1.644.062	1.644.062	-1.638.360	-1.638.360
Urealisert gevinst/tap obligasjonar	6.281.764	6.281.764	-325.795	-325.795
Utbytte fritaksmetoden	-2.216.249	-2.216.249	-1.895.657	-1.895.657
Skattepliktig del aksjeutbyte (3%)	66.487	66.487	56.870	56.870
Endring pensjonsforpliktelsar	477.212	477.212	7.362	7.362
Grunnlag betalbar skatt	18.468.192	19.312.167	10.917.792	11.735.168
Betalbar skatt	4.617.048	4.811.215	3.096.769	2.971.712
Formueskatt	300.000	300.000	300.000	300.000
Ordinær betalbar skatt	4.917.048	5.111.215	3.396.769	3.271.712
Endring utsatt skatt	-1.444.899	-1.487.113	-278.012	-78.069
For mye/lite avsatt skatt i fjor	-135.658	-135.658	-91.201	-113.094
Årets ordinære skattekostnad	3.336.491	3.488.444	3.027.556	3.080.549

### Utsett skatt

Utsett skatt er berekna på grunnlag av forskjellen mellom rekneskaps- og skattemessige verdiar ved utgangen av rekneskapsåret.

Morselskap:

	01.01.2018	31.12.2018	Endring
Anleggsmidler	-31.673	422.723	-454.396
Netto pensjonsforpliktelse	-2.533.621	-3.010.833	477.212
Verdijustering obligasjoner	-140.875	-5.899.373	5.758.498
Sum midlertidige forskjeller	-2.706.169	-8.487.483	5.781.314
<b>Utsett skatt</b>	<b>-676.542</b>	<b>-2.121.442</b>	<b>1.444.900</b>

Konsern:

	01.01.2018	31.12.2018	Endring
Anleggsmidler	10.204	253.285	-263.489
Netto pensjonsforpliktelse	-2.533.621	-3.010.833	477.212
Verdijustering obligasjoner	-140.875	-5.899.373	5.758.498
Sum midlertidige forskjeller	-2.664.292	-8.656.921	5.972.221
<b>Utsett skatt</b>	<b>-671.175</b>	<b>-2.158.289</b>	<b>1.487.113</b>



## 10 b Avgift til Bankenes Sikringsfond

Bankenes Sikringsfond er felles for alle spare- og forretningsbankane i Noreg. Ei av oppgåvene til Sikringsfondet er å dekkje moglege tap på innskot som personkundar måtte lida dersom banken ikkje kan gjera rett opp for seg. Denne innskotsgarantien gjeld opp til kr. 2 mill pr person. Det er eit krav at dette fondet for alle bankane i Noreg skal vera av ein viss storleik. Oppbyggjing av fondet skjer m.a av innbetaling av årlege avgifter frå bankane.

	2018	2017	2016
Avgifter i 1000kr	929	918	901

## 10 c Provisjonar og gebyr

	2018	2017	2016
Garantiprovisjon	190	195	211
Betalingsformidling og interbankgebyr	2.581	2.335	2.101
Andre provisjonar	0	0	304
Provisjonsinntekter sal av produkt	7.930	6.591	5.431
<b>Totalt</b>	<b>10.701</b>	<b>9.121</b>	<b>8.047</b>
Provisjon utlån	2.923	2.917	2.715

Tal i 1000



## KONTANTSTRAUMOPPSTILLING KONSERN

	2018	2017
Resultat av ordinær drift før skatt	14.719	16.206
Avskrivning	1.290	1.650
Tapsført	-1.859	-4.217
Skatt	-3.488	-3.272
Utdelt gaver	-738	-839
<b>Tilført årets drift</b>	<b>9.924</b>	<b>9.528</b>
Endring i utlån	32.953	-92.478
Endring i gjeld kredittinst.	25.000	40.000
Endring i innskot kunder	77.797	53.205
Endring i gjeld stifta ved utstedelse av verdipapir	-29.978	59.988
Endring i gjeld fondsobligasjon og ansvarleg lån	45.000	0
Endring andre fordringar/anna gjeld	-81.933	-58.960
<b>A. Netto likviditetsendring frå verksemda</b>	<b>78.763</b>	<b>11.283</b>
Investert i varige driftsmidler	0	-756
Endring i beholdning av verdipapir	39.209	31.083
B.Netto likviditetsendring investering	39.209	30.327
<b>A+B Netto likviditetsendring i året</b>	<b>117.972</b>	<b>41.610</b>
Likviditetsbeholdning 01.01	128.578	86.968
Likviditetsbeholdning 31.12	246.550	128.578
Som består av:		
Kontanter og innskot i Norges Bank	105.498	55.633
Likviditetsinnskot i andre kredittinstusjonar	141.052	72.945
	0	0

## KONTANTSTRAUMOPPSTILLING MORBANK

	2018	2017
Resultat av ordinær drift før skatt	14.066	15.621
Avskrivning	861	1.221
Tapsført	-1.859	-4.217
Skatt	3.336	-3.131
Utdelt gaver	-738	-839
<b>Tilført årets drift</b>	<b>15.666</b>	<b>8.655</b>
Endring i utlån	32.953	-92.478
Endring i gjeld kredittinst.	25.000	40.000
Endring i innskot kunder	77.797	53.205
Endring i gjeld stifta ved utstedelse av verdipapir	-29.978	59.988
Endring i gjeld fondsobligasjon og ansvarleg lån	45.000	0
Endring andre fordringar/anna gjeld	-87.675	-58.087
<b>A. Netto likviditetsendring frå verksemda</b>	<b>78.763</b>	<b>11.283</b>
Investert i varige driftsmidler	0	-756
Endring i beholdning av verdipapir	39.209	31.083
B.Netto likviditetsendring investering	39.209	30.327
<b>A+B Netto likviditetsendring i året</b>	<b>117.972</b>	<b>41.610</b>
Likviditetsbeholdning 01.01	128.578	86.968
Likviditetsbeholdning 31.12	246.550	128.578
Som består av:		
Kontanter og innskot i Norges Bank	105.498	55.633
Likviditetsinnskot i andre kredittinstusjonar	141.052	72.945
	0	0

Side 34 av 37



Deloitte AS  
Sundgaten 119  
Postboks 528  
NO-5501 Haugesund  
Norway

Tel: +47 52 70 25 40  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Etne Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Etne Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 10 729 808 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 11 230 923. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Etne Sparebank per 31. desember 2018 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Etne Sparebank per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 og konsernet 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.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NWE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.no](http://www.deloitte.no) for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Registrert i foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening  
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS

Side 35 av 37



**Deloitte**

side 2  
Uavhengig revisors beretning – Etne  
Sparebank

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

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende 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 revisjons handlinger 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 revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets 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 og konsernets 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 om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.



## Deloitte

side 3  
Uavhengig revisors beretning – Etne  
Sparebank

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

### Uttalelse om 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 bokføringskikk i Norge.

Haugesund, 21. februar 2019  
Deloitte AS

**Else Holst-Larsen**  
statsautorisert revisor