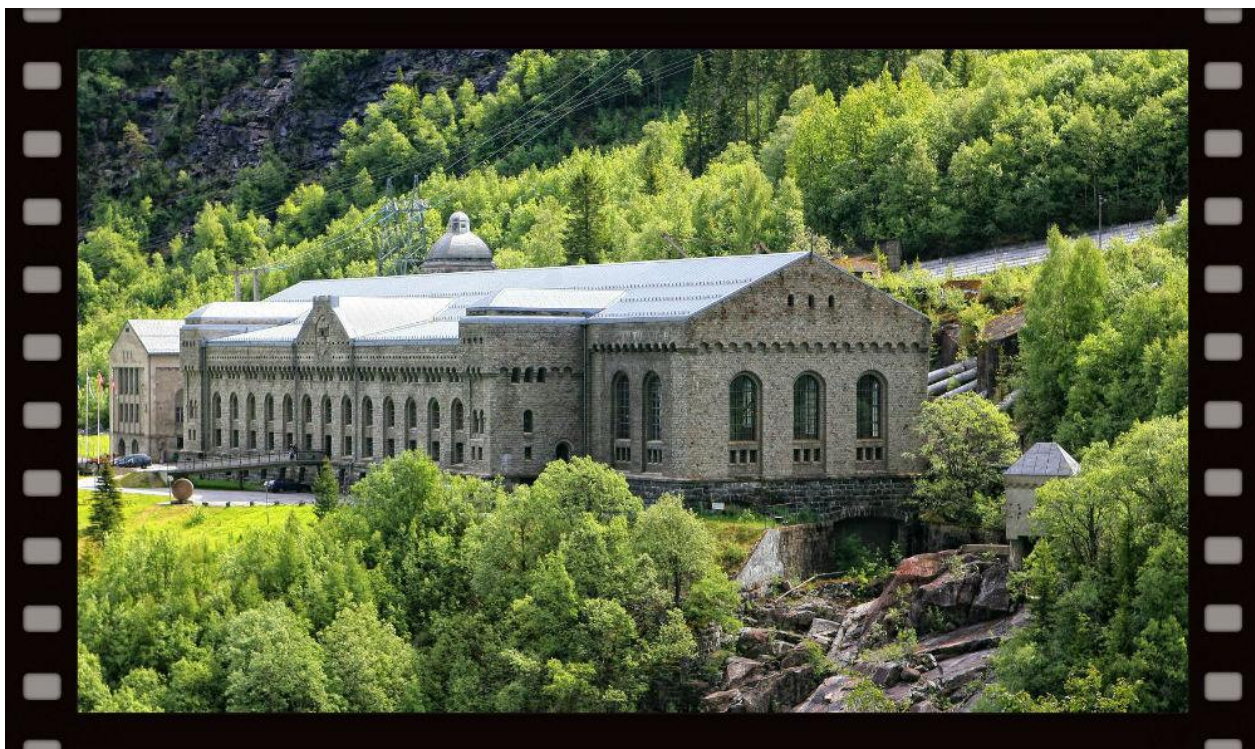




ÅRSBERETNING OG REGNSKAP 2013

Innholdsfortegnelse

TINN SPAREBANK – LOKALBANKEN SOM BIDRAR	3
STYRETS ÅRSBERETNING.....	6
STRATEGISK SAMARBEID	18
RESULTATREGNSKAP	22
EIENDELER	23
GJELD OG EGENKAPITAL	24
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	25
GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER	26
FINANSIELLE INSTRUMENTER	28
NOTER	31
NOTE 1 FINANSIELL RISIKO	31
NOTE 2 AVGIFT TIL BANKENES SIKRINGSFOND	35
NOTE 3 SPESIFIKASJON AV PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER	35
NOTE 4 SPESIFIKASJON AV GEBYR- OG ANDRE PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER VED BANKTJENESTER.....	35
NOTE 5 SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/-TAP PÅ VALUTA OG VERDIPAPIRER SOM ER OMLØPSMIDLER.....	35
NOTE 6 SPESIFIKASJON AV LØNN OG GENERELLE ADM. KOSTNADER.....	36
NOTE 7 PENSJON.....	36
NOTE 8 YTELSER OG LÅN TIL LEDENDE ANSATTE.....	38
NOTE 9 VARIGE DRIFTSMIDLER	42
NOTE 10 SPESIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER.....	42
NOTE 11 SKATT.....	42
NOTE 12 TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV	44
NOTE 13 GEOGRAFISK FORDELING UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER	48
NOTE 14 GARANTIANSVAR	48
NOTE 15 KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER	49
NOTE 16 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER	50
NOTE 17 ANSVARLIG LÅN I ANDRE FINANSINSTITUSJONER	50
NOTE 18 AKSJER, ANDELER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING.....	50
NOTE 19 EIERINTERESSER I TILKNYTTETE SELSKAPER OG KONSERNSELSKAPER	51
NOTE 20 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG GJELD TIL KUNDER	52
NOTE 21 FORDELING AV INNSKUDD FRA KUNDER PÅ SEKTORER, NÆRINGER OG GEOGRAFISKE OMRÅDER	52
NOTE 22 SERTIFIKAT-, OBLIGASJONSLÅN OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL.....	53
NOTE 23 SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD	53
NOTE 24 KOSTNADER ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER	53
NOTE 25 EGENKAPITAL.....	53
NOTE 26 ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING	54
NOTE 27 LIKVIDITETSRISIKO	55
NOTE 28 RENTERISIKO.....	56
NOTE 29 FINANSIELLE DERIVATER	57
ERKLÆRING FRA STYRET OG BANKSJEF	58
REVISJONSBERETNING	59
KONTROLLKOMITEENS MELDING	61

Tinn Sparebank – lokalbanken som bidrar

Historie

Tinn Sparebank har drevet sin virksomhet med mål om å dekke lokalsamfunnets behov for banktjenester siden 1858. Det har vært en enorm utvikling innenfor bankbransjen siden den gang. Bankene har gått fra skilling til kroner, fra sølvmynt til nettbank, fra innskudd og utlån til totalleverandør av finanstjenester for folk flest. Endringene har ført med seg stadig mer komplekse, og et økende antall produkter. I takt med utviklingen har lovverk, rapportering og leveransekrav blitt tilpasset. Tinn Sparebank har tatt innover seg denne utviklingen, og i dag kan banken med stolthet si at vi har lyktes i å henge med. For våre kunder innebærer dette at vi kan levere produkter og tjenester som er i tråd med forventningene. Videre er vi en viktig bidragsyter for lokalsamfunnet i Tinn og Vinje, ikke bare som bankforbindelse, men også som sponsor og en aktiv samarbeidspartner innenfor bedrifts-utviklingen i lokalmiljøet.

Opptur og nedtur

På den 155-årige veien har det vært både oppturer og nedturer, samt utfordrende avveininger mellom bedriftsmessige og samfunnsmessige hensyn. Etter all sannsynlighet vil dette også fortsette i fremtiden. Balansen mellom å opprettholde en lønnsom og bærekraftig bank, og samtidig bidra med risikovillig kapital til næringsmessig vekst og utvikling i lokalsamfunnet, er og vil fortsette å være en omtalt og diskutert øvelse. For bankens styrende organer vil det fortsette å være avgjørende å avveie hensynene mellom nye produktkrav, teknologi og driftsformer, ivaretagelse av kundenes interesser, krav til tilstrekkelig inntjening, og rollen som aktiv samfunnsbygger.

Oppkapitalisering i bransjen

Året 2013 vil i bankens historie gå inn som et normalt godt driftsår. Etter mange år med lave marginer ser vi at differansen mellom bankens utlånsrente og bankens innlånskostnader har økt. Dette skyldes primært strengere regler i Europa, overført til Norge, med tanke på bankers krav til egenkapital. Dette har tvunget bransjen til å øke sine marginer. Tinn Sparebank har nytt godt av marginøkningen, til tross for at banken ikke har hatt samme behov for oppkapitalisering som andre storbanker. Tinn Sparebank har imidlertid utsatt renteoppgangen vesentlig lengre, samt hatt en relativt liten oppgang, sammenlignet med andre banker. Dette har naturligvis bedret konkurransekraften til banken og bidratt til en beskjeden renteøkning for de fleste privat- og bedriftskundene i banken.

Tillit

Som beskrevet i forrige årsberetning er jeg beæret over tilliten som blir vist meg fra styrets og kollegers side. Samarbeid, tillit og engasjement, kombinert med ønske om alltid å forbedre seg sammen med sine kolleger, er avgjørende for vår fremtidige konkurransekraft og suksess. I mitt 2. år som leder i Tinn Sparebank er jeg derfor stolt over å kunne slå fast at "Banken" betyr mye mer enn lån, renter og forsikring for både ansatte, kunder og andre lokalpatrioter i Tinn og Vinje.

Kompetanse og kontroll

Med ny leder følger nye tanker, rutiner og arbeidsoppgaver. I samarbeid med styret og kolleger har endringene som startet i 2012 fortsatt gjennom 2013. Mange igangsatte tiltak kan nå bekreftes å være implementert med suksess i bankens daglige virke. Her kan nevnes stabil bruk av Eika Boligkreditt, utstrakt bredde- og salgsfokus, og økt pro-

aktivitet. Kollegers engasjement, endrings- og stå-på-vilje har vært avgjørende for at organisasjonen har kunnet implementere og stabilisere leveransene på et høyt nivå. I løpet av året har organisasjonen gradvis innhentet det kompetanse hullet som ble igjen etter utskiftningene året før. Oppbygningen av ny nøkkelkompetanse har blitt gjort ved hjelp av en beundringsverdig innsats, pågangsmot og gode kollegiale diskusjoner. I sum har denne prosessen resultert i at gode rutiner har blitt enda bedre, ny praksis har kommet til og gamle rutiner har blitt både forenklet og forbedret.

I løpet av høsten hadde vi besøk av Bankenes sikringsfond. Det bidro til ytterligere fokus på risiko og rapporteringsleveranser. På mange måter fikk banken i løpet av prosessen bekreftet at alle vesentlige forhold er ivaretatt på en god måte. De innspill som kom har i all vesentlig grad blitt implementert. Bankens øvrige ledelse har i den forbindelse vært av avgjørende betydning, og jeg retter en stor takk til dere alle. Konkusjonen er at vi i Tinn Sparebank har fått bekreftet at vi har et godt og stabilt fundament å bygge videre på for å møte morgendagens utfordringer. Når vi i tillegg er rustet med kompetanse, lagånd og pågangsmot, er jeg sikker på at vi også de neste årene vil kunne levere løsninger i tråd med våre kunders behov og forventninger.

Kundens opplevelse

Det er ikke lenger bare rentenivå som er avgjørende for en positiv bankopplevelse. For både bankens resultater og ikke minst bankens kunder, er muligheten til å gi og motta kvalifisert rådgivning essensielt for en langsiktig suksess. Dette innebærer at banken må ha fokus på gode totalkundeopplevelser. Dette stiller høye krav til bankens produktspekter, som jeg opplever er veldig tilfredsstillende via Eika. Like viktig er bankmedarbeidernes evne til å kommunisere et til tider komplisert budskap på en presis,

men forståelig måte. Dette setter store kompetansekrav til organisasjonen. Jeg er derfor glad over å kunne si at kompetansenivået i banken er høyt. I løpet av året har vi fått ytterligere 2 sertifiserte BM-medarbeidere, samt 4 dagligbanksertifiserte. Dette vitner om et stort engasjement og vilje til utvikling blant organisasjonens medarbeidere. Evnen til å tilordne seg ny kunnskap, og bruken av nye systemer, er sentralt for at baken også i fremtiden skal være den foretrukne samarbeidspartneren innen bank og forsikring for innbyggere og utflyttere fra Tinn og Vinje.

I løpet av 2013 har vi hatt en forholdsvis stabil organisering. Til tross for en permisjon og kurs i forbindelse med sertifiseringer, er det min klare oppfatning at våre kunder har blitt håndtert fortløpende på en tilfredsstillende måte. Bemanningssituasjonen har medført at organisasjonen ikke har hatt resurser til å arbeide så proaktivt som vi har ambisjoner om. Til tross for dette har vi gjennom året markert oss med aktiviteter som sommerbrev, julefrokost, barnearrangementer mm. Vi håper å kunne utvide vår organisasjon med flere ressurser i løpet av det neste året for å kunne by på ytterligere merverdi til våre kunder. Ambisjonen om å ta direkte kontakt og initiativ ovenfor både gamle og nye privat- og bedriftskunder blir stående!

Tap

Dessverre har årsresultatet også i 2013 blitt belastet med en del tap på utlånssiden, spesielt tilknyttet bedriftsengasjement. Som tidligere år er mye av tapet relatert til lokal infrastruktur. Dette vil indirekte komme mange av bankens eiere, altså bankens kunder, til gode. Ringvirkninger kan være; et bedre fritidstilbud, mer positiv omtale av vårt lokalområde, flere turister, økt hytteutbygging samt mer handel og aktivitet, som igjen genererer og sikrer arbeidsplasser lokalt. Det er aldri ønskelig for banker å ta tap. Som

bank er imidlertid prising av risiko et kjerneområde og dermed en uunngåelig del av forretningskonseptet. Det er gledelig å kunne konstatere at bankens portefølje generelt vurderes som god, med dertil begrensede forventninger om fremtidige tap av uhåndterbar størrelse.

Haugesund

Tinn Sparebanks filial i Haugesund har mot slutten av 2013 vært igjennom en omleggingsprosess. Dette innebærer at man har gjort nødvendige tiltak for å flytte til nye lokaler. Videre har banken igangsatt en prosess for å styrke bemanningen på filialen som et ledd i å oppnå ytterligere vekst i regionen, i tråd med strategiske mål.

Takk

Jeg vil avslutningsvis benytte anledningen til å takke bankens over 10.000 kunder for den

tillit og oppslutning som de viser Tinn Sparebank. I bankens 155-årige levetid er det nettopp samspillet mellom kunder og risikovillig kapital som har dannet utgangspunktet for verdiskapningen. Bankens egenkapital har passert 211 millioner, noe som er et godt fundament for videre satsning og utvikling. Mye ligger til rette for suksess i både vårt lokalmarked og utemarked. Det gir banken muligheter til å bidra aktivt til å sikre gode, lokale arbeidsplasser og fremme vekst i Tinn og Vinje i årene som kommer.

Hilsen
Henning Fevang
Banksjef

Styrets årsberetning

Norsk økonomi i konsolidering

Norsk økonomi var i 2013 preget av moderat vekst i økonomien, noe høyere inflasjon enn vi har sett de siste år, sterk kursoppgang på Oslo Børs og et omslag i boligmarkedet.

Den gradvise forverringen av økonomisk vekst hindret rentene i å stige, med en nedgang i 3 mnd NIBOR til 1,69 prosent ved årsskiftet, fra 1,82 prosent samme tid året før. Bankenes seniorlån ble også gjennomgående billigere. Imidlertid stilles det økte krav til bankens egenkapital og likviditet, noe som gjør at de fleste banker må styrke sin kapitalbase.

Kronekursen fulgte konjunktorene, og falt med omlag 10 prosent gjennom året, målt ved den importveide I-44-indeksen, som brukes til å si noe om hvordan valuta-kursendringer påvirker norske priser. Norsk næringsliv fikk dermed styrket sin kostnads-messige konkurranseevne gjennom året.

Arbeidsmarkedene var noenlunde i balanse, med en lønnsvekst på om lag 4 prosent for alle arbeidstakere sett under ett. Arbeidsledigheten økte gradvis gjennom året, men er fortsatt på et lavt nivå i europeisk sammenheng.

Prisveksten endte på 2,1 prosent for året, mens boligverdiene steg med 4,7 prosent målt ved eiendomsmeglernes indekser. Boligprisene var sterke i årets første måneder, men slo om til klar nedgang i andre halvår i fjor. Oslo Børs endte opp nesten 24 prosent i fjor. Dette til tross for at antall konkurser i næringslivet steg gjennom fjoråret.

Verdensøkonomien var preget av normal økonomisk vekst i 2013, med en BNP-vekst

på 3,0 prosent. Fortsatt er det de fremvoksende økonomiene, med Kina i spissen, som vokser sterkest, mens det ikke var noen vekst i EU. Inflasjonen og renten holdt seg lav. Den Europeiske Sentralbanken kuttet sin utlånsrente til 0,25 prosent mot slutten av året.

Moderat økonomisk vekst, lav inflasjon og lave renter ventes både ute og hjemme i 2014. Arbeidsledigheten vil holde seg høy i de fleste av våre naboland og stige noe i Norge. Eiendomsmarkedene vil trolig forbli krevende i de fleste deler av landet.

Det ventes ingen renteøkninger fra Norges Bank.

Virksomhetens art

Tinn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Rjukan og avdelingskontor i Rauland, Tinn Austbygd og Haugesund. Banken skal være en lokalt forankret, lønnsom og selvstendig bank med egne styrende organer, og har valgt Eika-Gruppen som strategisk alliansepartner. Banken profilerer seg som totalleverandør av finansielle tjenester for personkunder og små og mellomstore bedrifter i sine definerte markedsområder.

Virksomheten i 2013

2013 har vært et år preget av usikkerhet tilknyttet boligmarkedet. Dette har medført en redusert investeringsvilje både fra privat- og bedriftskunder. Banken har i løpet av året hatt en økning i forvaltningskapitalen på 87 mill. I tillegg har det vært en økning på 154 mill. i Eika Boligkreditt (EBK). Det vil fremover være et mål for banken å fortsette utlånsveksten, basert på nye solide kunder fremfor usikre

kunder med dertil høyere marginer. Som en av bankens mest kostnadseffektive finansieringskilder er det naturlig at bankens utlånsvekst primært legges i EBK. Gjennom høy proaktivitet og fokus på et tjenestetilbud med god kvalitet ser vi at banken har evnet å øke marsjfarten sammenlignet med andre banker. Dette viser at Tinn Sparebank, med sine kvalifiserte ansatte og gode, lojale kunder kan levere gode og konkurransedyktige totalløsninger. Tinn Sparebank hatt et aktivt driftsår med gode resultater som bidrar til å styrke banken som en trygg og attraktiv finansinstitusjon i lokalmarkedet.

Det er styrets mål at banken skal skaffe seg et mest mulig diversifisert inntektsgrunnlag gjennom salg av finansprodukter som etterspørres i lokalkmarkedet. Dette stiller igjen krav til høy kompetanse hos bankens ansatte, og styret kan med tilfredshet konstatere at de siste års investeringer i kompetanse- og produktutvikling har gitt konkrete resultater i økt salg. Seks av bankens ansatte er autoriserte som finansielle rådgivere, og 16 ansatte er autoriserte forsikringsrådgivere. I løpet av 2013 har det blitt gjennomført seks internsertifiseringer. Dette er et viktig konkurransefortrinn, i en bankverden med stadig høyere kompetanseforventninger og krav. For banken blir det i årene fremover viktig å arbeide kontinuerlig med å opprettholde et høyt kompetansenivå, slik at vi til en hver tid er på høyde med de beste. På den måten kan kunder oppleve banken som en kompetansebedrift på det finansielle området, med stor grad av trygghet for rådgivningen som blir gitt.

Lokal utvikling

Bankens lokale markeder har vært preget av forsiktighet og tilpasning til et aktivitetsnivå uten særlig store vekstimpulser, og representerer på mange måter det man kan kalle et normalår. Som distriktskommuner er

det en utfordrende situasjon for Tinn og Vinje å opprettholde næringsgrunnlag og folketall. Et vedvarende sentraliseringspress, med påfølgende økt avstand til mange offentlige institusjoner, bidrar ikke til å gjøre omstillings- og tiltaksarbeidet lettere. Det kreves både dyktighet og kreativitet for å skape arbeidsplasser og miljøer som er attraktive nok til å beholde og å få tilbake ungdom som i sin tid flyttet ut for å ta videre utdanning.

Både i Tinn og Vinje er det reiselivsnæringen som de siste årene på mange måter har vært drivkraften i næringslivsutviklingen. Områdene har bygget seg opp som et av de mest attraktive vinterdestinasjonsstedene i Norge. Det ligger til rette for en fortsatt god vekst og muligheter for å sikre en større andel av det nasjonale turistmarkedet. For å kunne bli en helhetlig destinasjon av internasjonalt kaliber er det viktig å fortsette arbeidet med å organisere, koordinere og videreutvikle området på en fremtidsrettet måte, slik at det skaper tillit nok til at risikovillig ny kapital blir tilgjengelig. Spesielt viktig er dette med hensyn til infrastruktur.

Reiselivsnæringen gir betydelige ringvirkninger for andre tjenesteytende næringer i kommunene. For bygge- og anleggsbransjen og for handelsnæringen utgjør turismen et viktig fundament for opprettholdelse av tilbudet til lokalbefolkningen. Også for offentlige tilbud er næringen av stor betydning. Nisjer som iskatring, sykling i naturen og kulturturisme er i ferd med å finne et godt fotfeste. Her kan det ligge muligheter for å utnytte distriktets særegne natur- og kulturkvaliteter for å nå nye og voksende markedssegmenter i de kommende år. Det har i løpet av 2013 blitt gjort formidable løft innen reiselivsnæringen. Her kan nevnes etablering av Solspeilet, åpning av en kafè/-restaurant i et spektakulært bygg på toppen av Gvepseborg, mange konserter med

profilerte artister, mm. Dette har bidratt til mye mediafokus og dertil økt turisme. Arbeidet med å komme på UNESCOs prestisjefylte verdensarvliste har fortsatt i 2013 og forventes å være et veldig viktig bidrag til økt turistaktivitet og påfølgende langsiktige investeringer.

Banken har også i løpet av 2013 vært mye engasjert i lokal reiselivsutbygging. I både Tinn og Vinje, og spesielt i Gaustablikk-området, har det vært løpende utbygging av fritidsboliger, til tross for at andre fritidsdestinasjoner erfarer full stopp i omsetning og nybyggingen. Dette kan tolkes som at områdets spektakulære natur gjør markedet mindre konjunkturavhengig enn resten av landet. Det gode salget fra utbyggere har imidlertid redusert bankens BM portefølje og inntjening, men styrket kundenes soliditet. Banken har ambisjoner om å finansiere flere av de lokale fritidsboligene, og har troen på at et tett samarbeid med Aktiv Eiendoms-megling, skal bidra til dette. Samarbeidet gjør seg gjeldende først og fremst i form av større tilstedeværelse fra meglerne i bankens lokaler i Rauland og Rjukan.

Innenfor næringslivet for øvrig har 2013 i likhet med fjoråret vært et rolig år når det gjelder nyinvesteringer. I handelsnæringen skjer det en løpende tilpasning når det gjelder lokaler og bransjer, mens det innenfor tradisjonell industrivirksomhet har vært relativt stille på investeringssiden. På den negative siden har det kommet signaler om at tilbudet på Rjukan sykehus muligens skal begrenses til lokalsamfunnets store frustrasjon. Tidligere lanserte planer om utbygging knyttet til datalagring har i løpet av 2013 blitt konkretisert. Grunnarbeidet forventes å starte neste år og det er knyttet store forventninger til de positive ringvirkningene for lokalsamfunnet.

Banken samarbeider også med andre banker i Eika-Gruppen om større aktuelle finansieringsoppdrag (AMETA-lån). Dette samarbeidet går begge veier, og det er ved årsskiftet etablert i alt 2 engasjement av denne type – en der Tinn Sparebank er kundens bankforbindelse og en der andre banker er hovedbank.

I det lokale personmarkedet har aktivitetsnivået holdt seg på et jevnt og økende nivå. Vi ser nå noe høyere bygge- og vedlikeholdsaktivitet, til tross for lokal-områdets relativt lavt prisede boligmarked. Omsetningen av boliger har vært stabilt i løpet av året.

Videreutvikling av styrings- og rapporteringsdokumenter har også dette året utgjort en viktig del av administrasjonens og styrets arbeidsoppgaver. Identifisering, styring og kontroll av risiko er forhold som har fått økt oppmerksomhet etter finanskrisen. Besøk fra Bankenes sikringsfond, høsten 2013, har vært resurskrevende, men en nyttig gjennomgang og test for organisasjonen. Sluttrapporten viser at banken i hovedsak har god kontroll og tilfredsstiller formelle krav, men at det er et forbedringspotensial på noen områder. Innspill har blitt implementert i løpet av året og vil fortsette fremover. Nye krav om internasjonal harmonisering av finansinstitusjonenes regelverk ser ut til å medføre omfattende arbeidsoppgaver og endringer for bankens styre og administrasjon også i årene framover.

Konkurransesituasjonen

Konkurrenters tidligere offensiv mot flere av våre storkunder har minket i løpet av 2013. Dette kan skyldes at banken har styrket sin relative konkurransekraft ved å utsette og begrense renteoppgangen sett opp mot markedet for øvrig. Videre har banken imøtekommet prispresset ovenfor strategiske kunder i noen tilfeller. En fallende markeds-

rente gjennom året har bidratt til å øke inntjeningen til hele banksektoren. Videre har økte soliditetskrav gjort at storbankene har vært nødt til å øke sin inntjening, noe som har gitt høyere marginer for hele bransjen. Dette ventes å stabilisere seg neste år. Den samlede utviklingen gir små, solide lokalbanker et godt utgangspunkt for videre vekst.

Hovedinntrykket er at lokalbanken fortsatt synes å være populær, men opplever økte utfordringer når det gjelder utforming av

aksepterte regler for mer individuell prising og skjerpet kredittvurdering. I et forsøk på å rasjonalisere driften og dermed øke konkurranseevnen ser vi at strukturspørsmålet har aktualisert seg for flere av våre nabobanker. For Tinn Sparebank sin del er det viktig å ha gode samarbeidsformer som sikrer tilfredsstillende lokal tilhørighet, beslutningsmyndighet og kompetanse. Dette arbeidet ivaretas i dag på en god måte via våre samarbeidspartnere i Eika og BTV.

Resultat

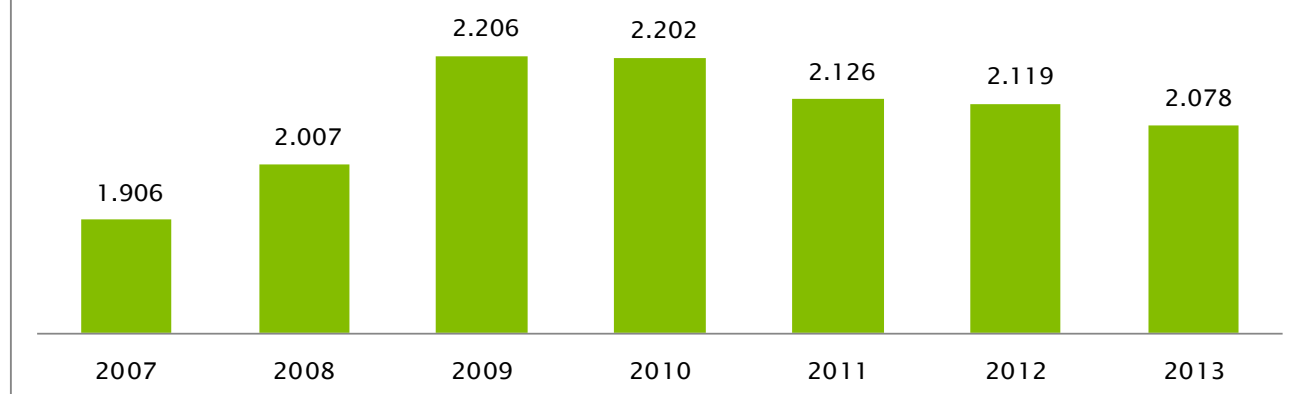
Resultat (mill. kr)	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Netto renteinntekter	49,3	51,9	50,8	52,2	49,8	54,3
Øvrige inntekter	20,6	12,5	7,6	14,6	20,6	-3,8
Driftskostnader	-42,8	-40,8	-41,2	-35,1	-41,7	-40,6
Driftsresultat før tap	26,8	23,5	17,3	31,7	28,7	9,9
Tap/nedskrivning/gevinst	-6,3	-9,6	-5,3	-6,0	-9,8	-3,7
Ordinært driftsresultat	20,5	11,5	12,0	25,7	18,9	6,2
Skatt m.v.	-5,9	-4,2	-3,3	-8,7	-3,8	-4,0
Resultat etter skatt	14,6	7,3	8,7	17,0	15,1	2,2

(Fjorårstall i parentes)

Resultatet av bankens ordinære drift viser et driftsresultat før tap på **26,8 mill.** (23,5), tilsvarende **1,07 %** (0,95) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter tap og nedskrivninger blir resultat av ordinær drift **20,5 mill.** (11,5), eller **0,82 %** (0,47) av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens resultatet etter skatt

blir **14,6 mill.** (7,3), eller **0,59 %** (0,30) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Avkastning på gjennomsnittlig egenkapital utgjør før skatt **10,0 %** (6,0), og etter skatt og nedskrivning **7,16 %** (3,8).

Brutto utlån



Inntekter

Rentenettoen målt som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør i 2013 **1,97 %**, som er en reduksjon fra fjorårets tall på **2,12 %**. Netto renteinntekter er bankens hovedinntektskilde og disse er redusert med **2,6 mill.** i forhold til fjoråret.

Bankens øvrige driftsinntekter har økt betydelig fra året før, og skyldes økt provisjon fra EBK og realisert gevinst tilknyttet verdipapirer. Netto andre driftsinntekter utgjør **20,3 mill.**, mot tilsvarende for fjoråret **12,5 mill.**, dvs. en økning på hele **7,8 mill.** Provisjoner tilknyttet "off-balance" produkter som forsikring, og utlån via Eika Boligkreditt har etter hvert blitt en viktig inntektskilde, og utgjør for 2013 **16,9 mill.** (13,2). Bankens samlede netto inntekter utgjør i 2013 **69,6 mill.**, mot **64,4 mill.** året før.

Kostnader

Sum driftskostnader har i 2013 økt med **2,0 mill.**, tilsvarende **4,8 %**, mens året før redusert med **0,3 mill.** Målt som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette **1,70 %** (1,65), en økning fra året før. Målt i forhold til netto driftsinntekter utgjør driftskostnadene i år **61 %**, mens tilsvarende tall for fjoråret var **63 %**.

Kontroll med kostnadsutviklingen vil alltid være en sentral oppgave for styret. Kostnadsnivået er i stor grad et resultat av kvalitetskrav og totalt produkttilbud, og fra styrets side foretas en løpende vurdering av hva banken her vil være best tjent med. Styret har så langt vurdert at de fordeler som oppnås ved et desentralisert banktilbud for tiden berettiger de ekstra kostnader det medfører.

Tap på utlån, garantier mv.

Tap på utlån og garantier er i regnskapet kostnadsført med **5,3 mill.** (9,6). Av dette utgjør konstaterte tap på engasjement uten tidligere nedskrivning **0,6 mill.** (1,4), mens det både er inntektsført og foretatt nye nedskrivninger slik at de samlede tapsnedskrivninger utgjør totalt **24,8 mill.** (20,2). Tapsnedskrivninger er foretatt med bakgrunn i de vurderinger og rapporter som framkommer gjennom bankens risikoklassifiseringssystem. Porteføljen vurderes også av tredjepart, og ekstern modell for gruppenedskrivning benyttes i hovedsak for næringslivsengasjement.

Ved årsskiftet har banken individuelle nedskrivninger på **0,79 %** (0,53) av brutto utlån, og gruppevis nedskrivninger på **0,41 %** (0,42), totalt **1,20 %** (0,95) av brutto utlån. Netto tap og tapsnedskrivninger på årets

regnskap utgjør **0,26 %** (0,45) av brutto utlån. Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med retningslinjer fra Finanstilsynet. Styret har i sin vurdering foretatt en grundig gjennomgåelse av alle misligholdte engasjement, alle risiko-klassifiserte engasjement, og alle øvrige større engasjement. Det er styrets vurdering at en gjennom de tapsføringer som er gjort og med de nedskrivninger som er foretatt, har dekning for de tap som er kjent eller som er vurdert som potensielle tapsengasjement på avslutningsdagen. For 2014 ventes netto tapskostnad å ligge i området **0,26 %** av brutto utlån.

Forslag til resultatdisponering

Det er bankens overordnede mål å bygge opp egenkapitalen for å bedre bankens soliditet, og styret foreslår at årets overskudd – **NOK 14.609.551** – anvendes slik:

Overføres til Sparebankens fond	NOK	14.259.551
Overført til gaver	NOK	350.000

Balanse

Balansetall (mill. kr)	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Forvaltningskapital	2.537,72	2.451,20	2.446,70	2.527,10	2.560,10	2.302,20	2.170,80
Utlån	2.077,86	2.119,40	2.125,70	2.201,80	2.205,80	2.006,80	1.905,50
Innskudd fra kunder	1.755,95	1.694,70	1.646,50	1.607,90	1.620,90	1.508,40	1.385,70
Egenkapital	211,01	196,80	189,90	181,60	165,00	150,40	149,50

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital har i løpet av 2013 økt med **86,5 mill.** (4,5) eller **3,6 %** (0,2). Den samlede forvaltningskapital utgjør ved årsskiftet **2.537,71 mill.** (2.451,19). Inkludert EBK er samlet forvaltet kapital **3.144,64 mill.** (2.923,75).

Utlån

Totalt brutto utlån er ved årsskiftet **2.077,86 mill.** (2.119,40) som utgjør en reduksjon ift. fjoråret på **-1,96 %** (-0,3). I primær-kommunene Tinn og Vinje er det en utlåns-økning på egen balanse **24,6 mill.** (8,1).

Resultat

Driftsresultat før tap utgjør **26,8 mill.** (23,5), mens resultat etter tap og skatt er på **14,6 mill.** (7,3). På inntektssiden viser rentenettoen en reduksjon i prosent. Provisjonsinntektene er økt med **27,8 %** primært grunnet økt bruk av EBK. Verdipapiravkastningen er økt noe i forhold til fjoråret. Driftskostnadene har økt med **1,9 mill.** Som igjen skyldes økte lønnskostnader med **0,6 mill.**, og økte andre driftskostnader med **1,3 mill.** Videre er tap på utlån redusert med **4,2 mill.** Eierandelen i Gaustatoppen Skisenter AS er nedskrevet i sin helhet med **1,6 mill.**

Andel utlån knyttet til lokalmarkedet har økt og utgjør **72,2 %** (69,6). Regionene Oslo/-Akershus og Haugesund utgjør hhv. **8,5 %** (10,7) og **9,9 %** (10,2).

Utlåns sammensetningen til privat- og bedriftsmarkedet har endret seg noe. Utlånsandelen er redusert til **74,9 %** (75,2) på personmarkedet og økt til **25,1 %** (24,8) for næringsliv. Inkludert formidlet lån til EBK blir bildet noe annet. For 2013 er da andel personmarkedet **80,5 %** (79,7) og bedriftsmarkedet **19,5 %** (20,3). Utlån ved filialen i Haugesund er knyttet til personmarkedet og det er formidlet boliglån til EBK for **329,8 mill.**

(327,5). siden oppstart, dette samsvarer med strategien for filialen.

I utlånsbehandlingen har en søkt å legge til grunn en balansert vurdering mellom risikotaking for banken og krav til sikkerhet og betalingsevne hos kundene. Banken har etablert et system for risikoklassifisering som innebærer at alle låneengasjement som overstiger 100.000 blir risikoklassifisert. Andel lån med høy risiko utgjør **3,2 %** (3,2), av brutto engasjement, uendret fra i fjor.

Garantier

Bankens garantivolum var ved årsskiftet **205,0 mill.** (153,8). En økning på 51,2 mill. i fra fjoråret. Bankens garantiansvar ovenfor EBK utgjør **119,7 mill.** (85,0).

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer utgjør totalt **168,4 mill.**, fordelt med **81,8 mill.** i obligasjoner og sertifikater, og **86,6 mill.** i aksjer og andre verdipapirer. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning er inntektsført med **3,3 mill.**, mens det er bokført netto verdiøkning på valuta og andre verdipapirer som er omløpsmidler på **2,0 mill.** Det er i 2013 inngått avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om forvaltning av hoveddelen av bankens verdipapirer. Styret

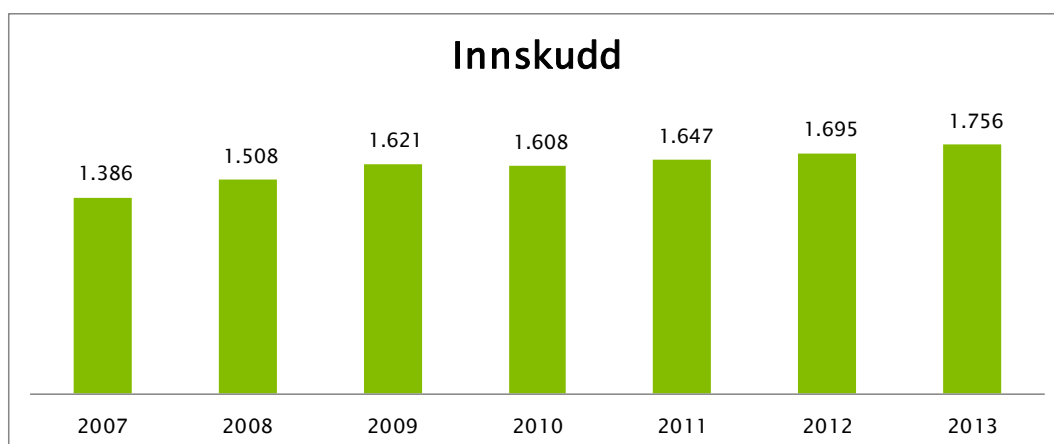
har fastsatt retningslinjer og mottar løpende rapporter for all handel med verdipapirer.

Innskudd

Ordinære innskudd fra kunder har økt med **3,6 %** i løpet av 2013 til **1.755,9 mill.** (1.694,7). Innskuddsdekningen, dvs. innskudd fra kunder i prosent av netto utlån til publikum, ligger på **85,5 %**, som er opp fra fjorårets tilsvarende tall på **80,7 %**. Styret har vedtatt at bankens innskuddsdekning ikke skal komme under 70 %.

Utviklingen de senere år har gjort det nødvendig å skaffe seg supplerende innskuddskapital fra markedet. Det er i løpet av året tatt opp to sertifikatlån på til sammen **100 mill.** med 1 års løpetid, og et obligasjonslån på **75 mill.** med 5 års løpetid. Et obligasjonslån på **75 mill.** ble innfridd i oktober, og et sertifikatlån på **50 mill.** ble innfridd i oktober.

Bankens oppgjørskonto har en trekkramme på totalt **75 mill.** Bankens gjennomsnittlige likviditetsindikator ligger ved årsskiftet på **113,2** og er dermed over gjennomsnittlig likviditetsindikator til Finanstilsynets referansebanker.



Egenkapital

Med årets overskudd er bankens bokførte egenkapital **211,0 mill.** (196,8), som tilsvarer **8,3 %** av samlet forvaltningskapital. Banken har to fondsobligasjoner, på til sammen **65 mill.** Banken anskaffet i 2005 fondsobligasjoner på **25,0 mill.**, og i 2012 fondsobligasjon på **40 mill.** I 2013 ble fondsobligasjoner fra Statens Finansfond på **25 mill.** innfridd. I september 2013 ble det opptatt et ansvarlig lån på **40 mill.**

Netto ansvarlig kapital utgjør **288 mill.** og netto kjernekapital utgjør **260 mill.** Dette gir en kapitaldekning på **19,02 %** og kjernekapitaldekning på **17,19 %**. Ut fra et beregningsgrunnlag på **1.514,0 mill.**, utgjør dette **59,65 %** av forvaltningskapitalen.

Forvaltningskapital

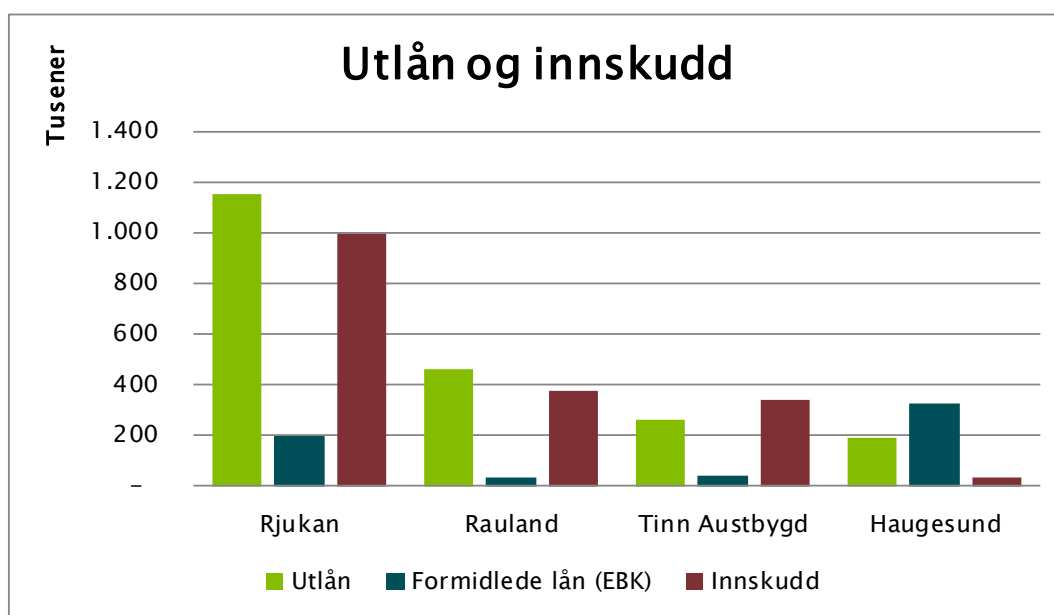
Banken har ved årsskiftet en balanseført forvaltningskapital på **2.537,72 mill.** Dette er

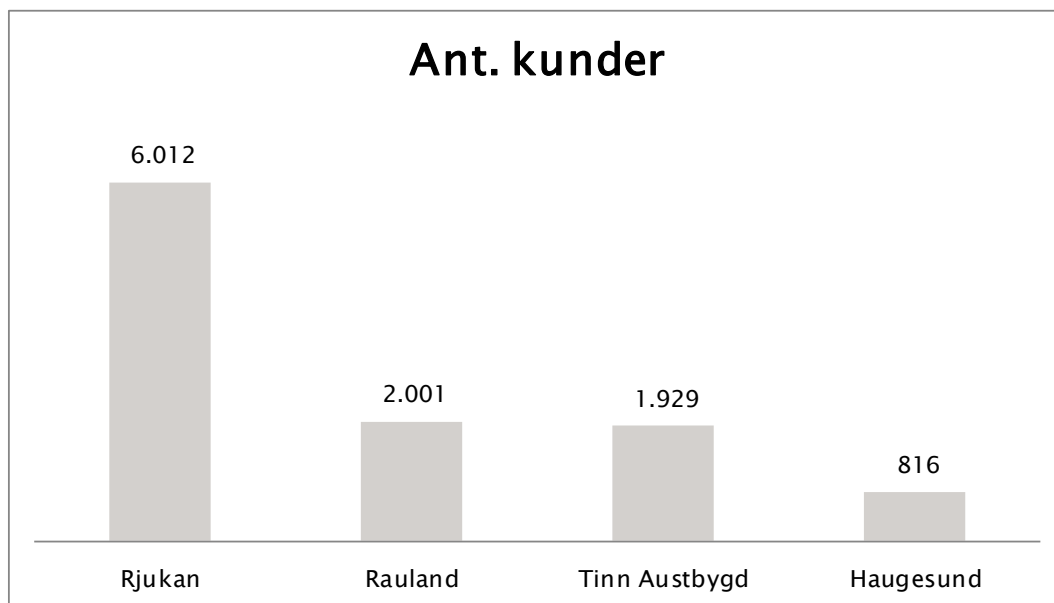
en økning i løpet av året på **86,5 mill.**, tilsvarende **3,5 %**. I tillegg har banken en formidlet låneportefølje i EBK på **627,7 mill.** (472,6). Forvaltet kapital utgjør dermed **3.165,46 mill.** (2.923,75).

Brutto balanseførte utlån er i alt redusert med **6,3 mill.**, tilsvarende **-0,3 %**, fordelt med en økning på **49,3 mill.** på personmarkedet og en reduksjon på **55,6 mill.** på bedriftsmarkedet. Endring i utlånsvolum skyldes overføring til EBK, nedbetaling fra bedriftskunder, tap av noen kunder, og tapsføringer. Innskuddene har økt med **48,2 mill.** kroner tilsvarende **2,9 %**, mens banken har hatt en netto økning på **131 kunder** i løpet av året.

Forvaltningskapitalen blir administrert av i alt **35 ansatte** fordelt på **33,3 årsverk** ved årsskiftet. Hovedtall for de enkelte avdelingene framgår av nedenstående tabell.

Avdeling	Utlån	Formidlede lån (EBK)	Innskudd	Ant. kunder
Rjukan	1.157.684	222.129	1.001.896	6.012
Rauland	463.947	36.812	377.113	2.001
Tinn Austbygd	264.550	39.008	342.557	1.929
Haugesund	191.676	329.787	34.383	816
Sum	2.077.857	627.736	1.755.949	10.758





Virksomhetsstyring, soliditet og risiko

Bankens virksomhet er forbundet med en rekke risikoforhold og risikostyring er et av styrets sentrale fokusområder. Styret har fastsatt at bankens langsiktige mål skal søkes oppnådd ved å holde et lavt til moderat risikonivå. Bankens risikotoleranse er vedtatt slik at det skal være liten sannsynlighet for at banken tvinges til å hente inn ny kapital i en ett-års horisont. Begrepet liten sannsynlighet er da definert slik at det kvantitativt innebærer et fall i bankens kapitaldekning på mer enn 1,0 % -poeng i løpet av 1 år, uten at det er gjort transaksjoner i aktuelle papirer.

Organisering

- Styret fastsetter langsiktige mål for bankens risikoprofil. Risikoprofilen operasjonaliseres gjennom definering av rammer og fastsettelse av fullmakter.
- Fullmakts- og rammeverk revideres årlig for hvert risikoområde
- Det foretas en årlig vurdering av risikoprofil og kapitalbehov (ICAAP). Banken benytter i hovedsak en modell som er utarbeidet av Eika ViS, med aktuell lokal tilpasning.

Risikoavdekking

Alle ledere er ansvarlige for risikoen innenfor eget område, og skal ha innsikt i og forståelse av risikobildet til enhver tid. Det utarbeides kvartalsvis risikorapportering for bankens viktigste risikoområder. Dette, og tilhørende kapitalkrav, er gjennom risikogjennomgangen avdekket å være:

- kredittrisiko knyttet til utlån, garantier og kreditter, samt tilhørende konsentrasjonsrisiko
- markedsrisiko knyttet til bankens portefølje av verdipapirer
- forretningsrisiko knyttet til endrede rammebetingelser

I tillegg har banken identifisert operasjonell risiko, likviditet/omdømmerisiko og strategisk risiko.

Kredittrisiko

Kapitalkrav knyttet til kredittrisiko inngår i beregningen av kapitaldekning og rapporteres etter standardmetoden. Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har

tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og i mindre grad til obligasjonsbeholdningen.

Banken har vedtatt en kredittpolicy, som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering m.v. Styret har delegert utlånsfullmakt til banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter. Det gjennomføres regelmessig rapportering til styret.

Utlånsvirksomheten gjennom året har skjedd på godt sikrede lån både innenfor person- og bedriftsmarkedet, kun med bagatellmessige unntak. Ved utlån til bedriftsmarkedet er det fokusert på å unngå for stor konsentrasjonsrisiko. Videre har det vært jobbet aktivt mot de lånekunder som er identifisert med vesentlig risiko, og for flere av disse er det gjennomført tiltak som reduserer bankens risiko. Kredittrisikoen vektlegges i utgangspunktet i prisingen av lån og kreditter.

Netto misligholdsgrad var ved årsskiftet **1,48 %** – en stor økning sammenlignet med foregående års 0,72 %. Økningen skyldes primært to store engasjement. Netto tapsutsatte lån viser en økning da årets tall viser 1,74 % mot fjorårets 1,15 %. Økningen skyldes hovedsakelig 3 næringsengasjement. Risiko-klassifiseringen viser at andel av låneporteføljen med høy risiko er redusert for privat-markedet, men har økt noe for bedriftsmarkedet.

Individuelle og gruppevisse nedskrivninger utgjør **1,20 %** (0,95) av brutto utlån. Netto tap og nedskrivninger på årets regnskap utgjør ca. **0,26 %** (0,45) av brutto utlån.

Det er styrets oppfatning at den samlede kredittrisiko fortsatt er lav.

Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for tap grunnet ugunstige endringer i markedspriser på renter, valutakurser og verdipapirer.

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktivitet i penge- og kapitalmarkedet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Ved årsskiftet hadde banken fastrenteutlån på **28,2 mill.** (44,7). Det er inngått swap-avtaler på **22,9 mill.** (40,4) som skal eliminere renterisikoen på disse utlånene. Banken har tatt opp et sertifikatlån **50,0 mill.** med fastrente, som indirekte motvirker bankens fastrenterisiko.

På gjeldssiden hadde banken innskudd fra kunder med avtalt rentebindingstid på **59,1 mill.** (60,5). Det henvises for øvrig til notene til årsregnskapet.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av og forpliktelser i andre valutaer skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Kjøp og salg av valuta er knyttet til våre kunders handel av reisevaluta og til eventuelle opptak av egne valutalån. Banken var ved årsskiftet ikke eksponert i valutalån, og kontantbeholdningen i valuta utgjorde **NOK 0,70 mill** (NOK 0,70 mill). Bankens valutarisiko vurderes som ubetydelig.

Kursrisiko

Bankens beholdning av verdipapirer er utsatt for verdiendringer som etter gjeldende regnskapsforskrifter skal bokføres i hvert kvartalsregnskap. Styret har vedtatt klare

retningslinjer for handel med verdipapirer, og disse er underlagt jevnlig evaluering. Evalueringen omfatter grenser for eksponering pr. selskap, samlet eksponering og hvilke typer selskap det kan investeres i. Det foretas kvartalsvis rapportering til styret.

Banken har i 4. kvartal solgt det meste av sin aksjeportefølje, samt deler av sin anleggsportefølje pga. ønske om å redusere denne risikoen, samt forenkle den omfattende rapporteringsplikten på dette området. Investeringene har gitt en god gevinst. Banken har imidlertid økt sin eksponering i Eika med ca. 6,5 mill i løpet av sommeren ved å benytte sin forkjøpsrett. Denne investeringen er forventet å ha en god avkastning.

Maksimal ramme for bankens verdipapirbeholdning er fastsatt til **220,0 mill.** (170), fordelt med inntil **10,0 mill.** (10) på handelsportefølje av aksjer, inntil **10,0 mill.** på ansvarlige lån og fondsobligasjoner og inntil **200 mill.** (150) på omløpsportefølje av obligasjoner. Faktisk eksponering utgjorde **168,4** (143,2 mill.) Denne er fordelt på handelsportefølje av aksjer **2,0 mill.** (9,1), **5,4 mill.** i ansvarlige lån, og **76,4 mill.** (86,8) til omløpsportefølje av obligasjoner. Banken har også en anleggsportefølje av aksjer på **49,4 mill.** (45,5), som styrebehandles separat. I tillegg har banken en portefølje av rente og aksjefond på **35,2 mill.** som primært består av rentebærende papirer. Kursrisikoen i bankens verdipapirbeholdning anses som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette en kritisk risiko innenfor bankdrift, og den kan oppstå raskt. Målet for bankens likviditetsrisiko er å ha tilgang på tilstrekkelig likvide midler til å opprettholde virksomhet gjennom alle realistiske stresssituasjoner. Det er fastsatt retningslinjer for likviditetsstyring. Styret

legger til grunn at vurderingen av risikonivået skal bygge på de likviditetsindikatorer som er tilrådd av Finanstilsynet, med tillegg av supplerende vurderinger av andre risikofaktorer. Finanskrisen illustrerte godt hvor viktig likviditeten er for all bankvirksomhet. Sett i ettertid har hendelsene gitt nyttig lærdom om hvilke aktuelle stresstester bankene bør legge til grunn i sin vurdering av likviditetsområdet.

Bankens likviditetsrisiko har vært i henhold til gjeldende overordnet regelverk innenfor rammene for kategorien lav risiko. Innskuddsdekningen utgjør **85,5 %** (80,7) og er godt opp fra året før. Banken hadde innlån gjennom låneopptak i markedet på til sammen **555 mill.** (540). Av dette er **65 mill.** (90) fondsobligasjonslån, **40 mill.** (0) ansvarlig lån, **450 mill.** (450) er sertifikat og obligasjonslån. **200 mill.** forfaller i 2014, **125 mill.** i 2015, **75 mill.** i 2016, **40 mill.** i 2017, **75 mill.** i 2018 og **40 mill.** forfaller i 2023. Banken har etablerte kredittlinjer på **75 mill.** (125). Det foretas månedlig rapportering til styret om utviklingen.

Operasjonell risiko

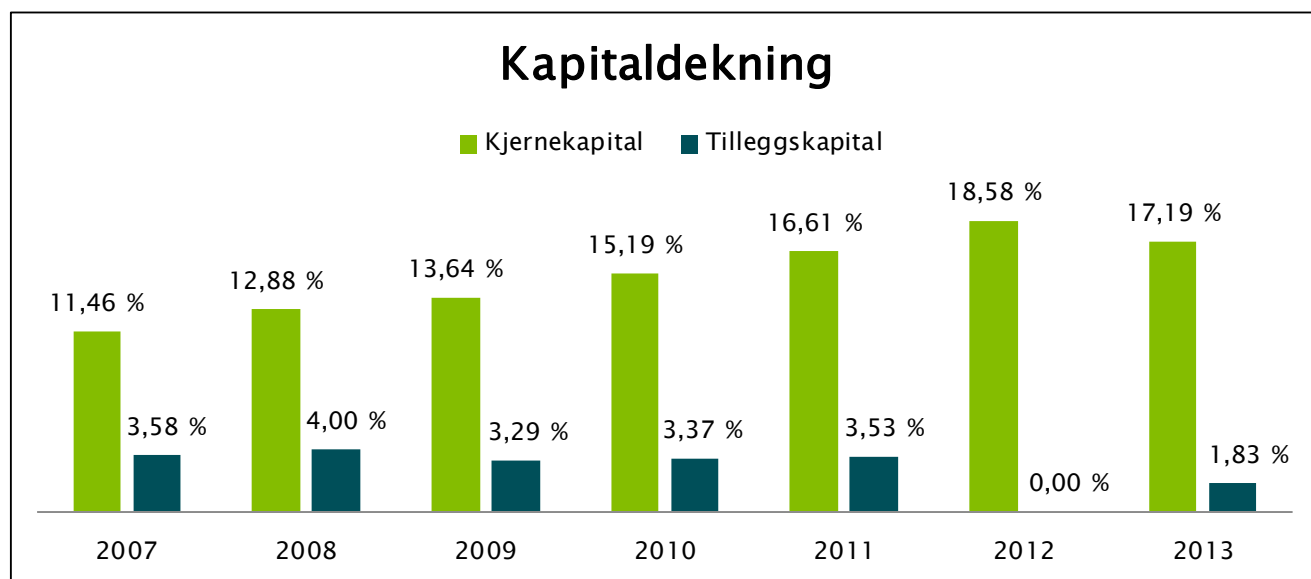
Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Det er en av styrets hovedoppgaver å innrette virksomheten slik at man unngår store tap som følge av svikt i kravene til virksomhetsutøvelse.

Den operasjonelle risiko søkes avdekket gjennom fastlagte kontrollhandlinger i et vedtatt opplegg rundt intern kontroll. Dette dokumenteres og rapporteres løpende. Vesentlighet og relativ risiko vektlegges, og avvik fra fastsatt standard medfører umiddelbar iverksettelse av nødvendige tiltak. Kapitalkrav knyttet til operasjonell risiko inngår i beregningen av kapitaldekning og

rapporteres etter basismetoden. Kravet i henhold til beregningen utgjør **9,5 mill.** (9,4).

Ved årsskiftet er bankens rapporterte kapitaldekning **19,0 %** (18,6) og kjernekapitaldekning på **17,2 %** (18,6). Bankens rene kjernekapital er på **12,9 %** (12,2). Gjeldende kapitaldekningskrav er fra 01.07.14 fastsatt til å være; ren kjernekapital 10,0 % kjernekapital 11,5%, kapitaldekning 13,5%. Kravet økes fra 30.06.15 til; ren kjernekapital

11,0 %, kjernekapital 12,5%, kapitaldekning 14,5%. For en liten lokalbank er det en reell markedsforventning som ligger høyere enn de lovbestemte kravene. Det legges derfor, internt i bankens styringsdokumenter, opp til en kapitaldekning og kjernekapitaldekning som er vesentlig over minimumsnivået. Som det kommer frem av kapitaldekningstallene har banken en solid kapitaldekning som gir et godt grunnlag for videre drift og vekst.



Forretningsrisiko

Forretningsrisiko defineres som risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundedadferd.

Den mest sentrale forretningsrisikoen antas å være uventede varige endringer i inntektsnivået som følge av marginendringer på utlån og innskudd, samt reduksjoner i

bankens andre inntekter. Slike endringer kan være et resultat av endret konkurranse, konjunkturer, kundedadferd eller demografiske forhold. Denne type endringer antas å resultere i strategiske tilpasninger eller strukturelle endringer.

Banken har foretatt beregninger over antatt kapitalkrav knyttet til forretningsrisiko, og ut fra den benyttede modell gir dette et kapitalkrav for denne type risiko på **17,9 mill.** (17,6).

Strategisk samarbeid

Eika Gruppen – finanskonsernet som styrker lokalbanken!

Tinn Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en bank i Eika Alliansen. Sammen med 74 andre lokalbanker bidrar Tinn Sparebank til velstand og økonomiske trygghet for enkeltmennesker og næringsliv i sine lokalsamfunn. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene, og er gjennom det en viktig faktor for mange norske lokalsamfunn.

Finanskonsernet Eika Gruppen er eid av 75 selvstendige lokalbanker samt OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Aksjonærene i Eika Gruppen utgjør til sammen en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på om lag 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt). Selskapet skiftet navn fra Terra-Gruppen AS til Eika Gruppen AS i mars 2013.

En allianse for lokalbanker

Lokalbankene i Eika har en sterk lokal tilhørighet og nærhet til kundene. Med sin lokale verdiskaping i mange norske kommuner representerer de et stort og viktig mangfold i finansnæringen. Med 190 bankkontorer i ca. 120 kommuner har lokalbankene en betydelig distribusjonskraft og lokalbankenes 1 million kunder har blant landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet, både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Konkurransedyktige produkter

Lokalbankenes kunder er primært personkunder og det lokale næringslivet. Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å levere kostnadseffektive tjenester og konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker lokalbankenes og disse kundenes

behov. Eika Forsikring er Norges femte største forsikringsselskap og leverer et bredt spekter skade- og personforsikringsprodukter som selges i lokalbanken. Eika Kredittbank leverer komplette debet- og kredittkortprodukter samt leasing og salgspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Aktiv Eiendoms- megling er en landsdekkende eiendoms- meglerkjede, der mange kontorer samarbeider med den lokale Alliansebanken.

Eika Boligkreditt er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 55 milliarder og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig finansieringskilde for lokalbankenes boliglånsportefølje.

Stordriftsfordeler for lokalbankene

Utover produktleveransene sørger Eika Gruppen for at lokalbankene får tilgang til effektive og gode fellesskapsløsninger. Det er i første rekke komplette løsninger innen IT, infrastruktur og betalingsformidling, kompetanseutvikling med Eika skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS og økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice. Med et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø leverer Eika også en lang rekke digitale løsninger. Det gjelder kundeløsninger på nett og mobil og integrerte løsninger som effektiviserer kunde og saksbehandler-systemene i bankene.

Utover disse fellestjenestene arbeider Eika Gruppen for lokalbankene innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

Utsikter for 2014

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Med bakgrunn i bankens situasjon ved årsskiftet, er det styrets vurdering at banken står godt rustet til å møte kommende års utfordringer. Det forventes at den økonomiske utvikling både nasjonalt og lokalt bli omtrent som i 2013, noe som må sies å være et godt år for folk flest i Norge. En utflating eller et mindre fall i boligmarkedet synes å være sannsynlig og sunt for markedet. Det er ikke registrert nye signaler som skulle tilsi dramatiske endringer i bankens rammevilkår. Økte krav til soliditet har gitt en positiv marginutvikling i bransjen. Det økte nivået forventer å gi en god og stabil inntjening i årene fremover. Bekymringen knytter seg til et potensielt større fall i boligmarkedet, med påfølgende manglende nybygging, en svekket entreprenørbransje og ytterligere økt arbeidsledighet.

Usikkerheten lokalt er først og fremst knyttet til arbeidsmarkedet. Ved en normal utvikling er det sannsynlig å tro på en økning i låneetterspørselen. Fortsatt lavt rentenivå og et lite konjunkturavhengig lokalt boligmarked gir banken et godt utgangspunkt for det nye året. I løpet av året vil banken arbeide med å ansette flere resurspersoner som en følge av planlagt avgang ifm. alderspensjon. Mye av veksten er forventet å komme i Haugesundsområdet. I den forbindelse er det etablert et samarbeid med Eiendomsfinans, som banken har store forhåpninger til. Nye lån vil primært legges i EBK. Derfor forventer banken kun en moderat oppgang i forvaltningskapitalen, men dertil større vekst i boligkredittporteføljen. Dette vil gi banken lavere innskuddskostnader og dermed høyere egenkapitalavkastning i form av økte provisjonsinntekter. I bankens budsjett er det lagt opp til en vekst på 3,5 % i forvaltningskapitalen.

Med et godt utbygd distribusjonsnett, hensiktsmessig utstyr og lokaler, et bredt produkttilbud og en innsatsvillig organisasjon med god kapasitet og kompetanse, burde de interne faktorer ligge godt til rette for å gjøre 2014 til et godt år for Tinn Sparebank. Lokale sparebanker viser seg å være levedyktige både gjennom gode og mindre gode tider, og det er styrets og ansattes løpende ansvar å forvalte de ressurser som banken rår over på en slik måte at framtiden kan imøteses med trygg forvisning om at en bidrar til fortsatt utvikling av egne lokalsamfunn.

Bankens resultat for 2014 forventes å bli noe forbedret i forhold til det som ble oppnådd i år. Det legges opp til ytterligere fokus på nye kunder, samt salg av bankens samlede produktspekter. Spesielt ønskelig er det med en økning i utlån til gode bedrifter. Kostnadsutviklingen ventes å bli moderat.

Det påregnes en stabil rentenetto med en liten økning for neste år. Verdipapirer forventes å gi en vesentlig lavere avkastning enn fjoråret, da aksjeporteføljen er vesentlig redusert. Det forventes imidlertid et godt utbytte fra Eika. Provisjonsinntektene forventes å øke. Tap på utlån og garantier antas å bli moderat, og noe mindre enn i 2013. Samlet sett har styret forventninger til at banken i 2014 vil oppnå et godt resultat og en vekst som totalt sett vil styrke bankens stilling.

Arbeidsmiljø og samfunnsansvar

Antall fast ansatte i banken var ved årsskiftet 35, hvorav 6 på deltid, totalt 33,3 årsverk. 25 av de ansatte er knyttet til hovedkontoret på Rjukan, 5 til filial Rauland, 2 til filial Tinn Austbygd og 3 til filial Haugesund.

Arbeidsmiljøet i banken må sies å være godt. Banken har lokaler og arbeidsplasser av høy standard på alle ekspedisjonssteder. Det er

valgt verneombud i banken, og etablert gode kontakt- og samarbeidslinjer mellom bankens ledelse og de tillitsvalgte, slik at en kan drøfte beslutninger og mål i en åpen og fri form. Det er etablert avtale om bedriftshelsetjeneste med Stamina. Sykefraværet utgjorde i 2013 **1,91 %** (2,85). Det er ikke registrert ulykker eller skader knyttet til bankens virksomhet i løpet av året.

Banken har etablert system for antihvitvask, noe som blant annet minsker risiko knyttet opp mot korrupsjon.

Bankens sikkerhetsutstyr og rutiner har virket som forutsatt gjennom året. En uheldig episode på hovedkontoret på Rjukan satte bankens sikkerhetsrutiner på prøve. Dette medførte ekstra fokus og gjennomgang av

etablerte rutiner. Kontroll og vedlikehold av overvåknings- og sikkerhetsopplegget på de enkelte kontorer er gjennomført. Det er et ettervernsteam i samarbeid med bedriftshelsetjenesten. Banken forurenses ikke det ytre miljø. Virksomhet innen området forskning og utvikling har banken ikke bedrevet i 2013.

Banken har i mange år ført en bevisst linje for å ivareta og sikre likestilling mellom kvinner og menn i styrende organer og i ledelse. Det er styrets intensjon å videreføre denne holdningen i praktisk rekrutteringsarbeid ved ansettelser og valg av tillitsvalgte. Dagens situasjon vedrørende likestilling framgår av følgende oppstilling:

Kategori	Kvinner	Menn
Ansatte totalt	26	9
Deltidsansatte	5	1
Ledergruppe	1	3
Styret	3	2
Styreleder	–	1
Kontrollkomité	2	1
Kontrollkomitéleder	1	–
Forstanderskap	7	9
Forstanderskapsleder	0	1

Tinn Sparebank tar samfunnsansvar i tråd med det som kan forventes i bransjen. Banken fyrer ikke med olje eller kull, men benytte strøm fra fornybare energikilder. Banken

forurenses ikke det ytre miljø gjennom ordinær drift av virksomheten.

Klimaregnskap

	2.013	
Kilometergodtgjørelse	5.105	km
CO ₂ -utslipp gram/km	131,00	snitt diesel/ bensin
Utslipp CO ₂	0,67	tonn

Takk

Styret vil rette en takk til den enkelte ansatte og tillitsvalgte i banken for godt utført arbeide, og et positivt samarbeide gjennom året som er gått. Det gratuleres med det gode resultatet som er generert i løpet av året og det synes klart å være en konsekvens av personlig initiativ, innsats og evne til å arbeide i fellesskap.

Med fortsatt opprettholdelse av engasjement og samarbeidsvilje på alle plan, vil Tinn Sparebank ha en solid plattform for å møte framtidens utfordringer. Styret vil også takke bankens kunder for den oppslutning som de har vist i året som er gått. Gjennom felles lojalitet, engasjement og innsats kan banken fortsatt bidra til aktiviteter og utbygging lokalt.

Rjukan, 10. februar 2014
Tinn Sparebank



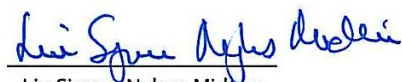
Anne Stormoen
Styremedlem



Andres Sætre
Styrets leder



Olav Dale Traen
Styremedlem



Liv Sigrun Nykos Midtun
Styremedlem



Henning Fevang
Banksjef / daglig leder



Torill Holmgard
Styremedlem

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	2013	2012
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3.576	2.781
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		99.041	103.485
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		2.440	2.380
Sum renteinntekter og lignende inntekter		105.063	108.647
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		0	0
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		35.413	35.879
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		14.266	16.542
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		4.745	4.300
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.372	75
Sum rentekostnader og lignende kostnader		55.795	56.795
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		49.267	51.852
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		3.289	676
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		3.289	676
Garantiprovisjoner		1.064	727
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		15.857	12.510
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	16.920	13.236
Garantiprovisjon		65	2
Andre gebyr og provisjonskostnader		3.235	2.984
	- 4	3.301	2.987
Garantiprovisjon		64	1.311
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.570	-210
Netto verdiendring og gev./tap på valuta og finansielle drivater		355	232
Sum netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	5	1.989	1.333
Driftsinntekter faste eiendommer		24	24
Andre driftsinntekter		1.418	257
Sum andre driftsinntekter		1.442	281
Lønn		18.039	17.652
Pensjoner	7	1.517	1.843
Sosiale kostnader		3.133	3.169
Administrasjonskostnader		10.892	10.288
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	6	33.582	32.952
Ordinære avskrivninger		961	924
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	961	924
Driftskostnader faste eiendommer		1.119	1.059
Andre driftskostnader		7.150	5.909
Sum andre driftskostnader	10	8.269	6.968
Tap på utlån		4.983	9.600
Tap på garantier m.v.		383	-
Sum tap på utlån, garantier m.v.	12	5.366	9.600
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-	-2.401
Gevinst/tap		-922	-
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		-922	-2.401
Resultat av ordinær drift før skatt		20.507	11.547
Skatt på ordinært resultat	11	5.897	4.229
Resultat for regnskapsåret		14.610	7.318
Overført til/fra sparebankens fond		14.260	7.318
Avsetning til gaver		350	500
Sum overføringer og disponeringer	22	14.610	7.818

Eiendeler

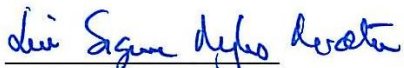
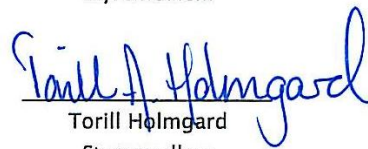
Beløp i tusen kroner	Noter	2013	2012
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15	59.340	62.237
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		222.679	114.305
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		48	-
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		222.727	114.305
Kasse-/drifts- og brukskreditter		63.597	59.906
Byggelån		26.028	44.424
Nedbetalingslån		1.988.232	2.015.116
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	12, 13	2.077.857	2.119.445
Individuelle nedskrivninger på utlån	12	-16.321	-11.304
Nedskrivninger på grupper av utlån	12	-8.512	-8.917
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.053.023	2.099.224
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		81.853	86.789
Sum sertifikater og obligasjoner	16	81.853	86.789
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		86.563	54.784
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	18	86.563	54.784
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	1.600
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	19	-	1.600
Utsatt skattefordel	11	-	504
Sum immaterielle eiendeler		-	504
Maskiner, inventar og transportmidler		539	333
Bygninger og andre faste eiendommer		14.020	15.245
Sum varige driftsmidler	9	14.559	15.577
Andre eiendeler		3.225	2.952
Sum andre eiendeler		3.225	2.952
Opptjente ikke mottatte inntekter		8.772	6.613
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	7	5.527	4.729
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2.126	1.871
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		16.425	13.213
SUM EIENDELER		2.537.715	2.451.186

Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	2013	2012
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.687.805	1.582.042
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		68.144	112.647
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	20, 21	1.755.949	1.694.689
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		100.000	50.000
Obligasjonsgjeld		350.000	400.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22	450.000	450.000
Annen gjeld		7.767	9.474
Sum annen gjeld	23	7.767	9.474
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		6.750	9.703
Utsatt skatt	10	730	-
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		506	566
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.235	566
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		65.000	90.000
Annen ansvarlig lånekapital		40.000	-
Sum ansvarlig lånekapital	24, 26	105.000	90.000
SUM GJELD		2.326.701	2.254.432
Sparebankens fond		210.514	196.254
Gavefond		500	500
Sum opptjent egenkapital	25	211.014	196.754
SUM EGENKAPITAL		211.014	196.754
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.537.715	2.451.186
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	14	204.957	143.868
Pantstillelse Norges Bank			

Rjukan, 10. februar 2014

Tinn Sparebank

Anne Stormoen
StyremedlemAndres Sætre
Styrets lederOlav Dale Traen
StyremedlemLiv Sigrun Nykos Midtun
StyremedlemHenning Fevang
Banksjef / daglig lederTorill Holmgard
Styremedlem

Kontantstrømoppstilling

	2013	2012
Tilført fra årets drift *)	14.023	3.734
Endring diverse gjeld	-318	-1.080
Endring diverse fordringer	-2.981	-3.008
Likviditetsendring fra resultatregnskapet	10.724	-354
Endring brutto utlån	41.588	6.267
Endring kortsiktige verdipapirer	-20.606	-18.426
Endring innskudd fra kunder	61.260	48.187
Endring innskudd fra finansinstitusjoner	0	0
A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	92.966	35.674
Solgte eiendeler	1.959	757
-Investering i varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	-476	-139
Endring i langsiktige verdipapirer	-3.924	-10.473
B. Likviditetsendring vedr. investeringer	-2.441	-9.855
Innfrielse obligasjonslån	-175.000	-160.000
Opptak obligasjonslån	175.000	125.000
Innfrielse lån fra andre kredittinstitusjoner	0	0
Opptak ansvarlig lånekapital	40.000	40.000
Innfrielse ansvarlig lånekapital	-25.000	-49.784
C. Likviditetsendring fra finansiering	15.000	-44.784
A+B+C Sum endring likvider	105.525	-18.965
+ Likvidbeholdning 1/1	176.542	195.507
= Likvidbeholdning 31/12	282.067	176.542
Som består av:		
Kasse, DnB, Norges Bank	59.340	62.237
Lån andre finansinstitusjoner	222.727	114.305
Sum	282.067	176.542

*) Tilført fra årets drift	2013	2012
Årets resultat	14.610	7.318
Betalt skatt	-3.672	-4.745
Endring nedskrivning for tap	4.612	-943
Ordinære avskrivninger	961	924
Gevinst/tap på driftsmidler	-1.426	381
Gevinst/tap på verdipapirer	-712	1.299
Overført til gaver	-350	-500
Sum tilført fra årets drift	14.023	3.734

Generelle regnskapsprinsipper

Generelt

Bankens årsregnskap for 2013 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i **hele tusen kroner** dersom ikke annet er oppgitt.

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

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

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFO-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende

verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

Utlån – beskrivelser og definisjoner

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fra-regnet. Normal praksis er at banken tilbakefører lån som er mislighold hos EBK til egen balanse. Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Alle engasjementer blir fulgt opp ved månedlig gjennomgang av restanse- og overtrekkslister. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes,

bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket som avtalt.

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

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturedringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

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

Finansielle instrumenter

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Slike avtaler omfatter rentebytteavtaler og aksjeindeksopsjoner, valutabytteavtaler, kombinerte rente- og valutabytteavtaler og kombinerte rente- og aksjeindeksbytteavtaler.

Bankens finansielle derivater er definert som sikringsforretninger og effekten av disse blir vurdert i sammenheng med den sikrede post. Banken benytter ikke slike forretninger til spekulativ handel, men bare som del av bankens sikringsstrategi. Alle bankens derivatavtaler dekker også kravene til regnskapsmessig sikring. Siden alle finansielle derivater er klassifisert som sikringskontrakter, er de bokført til verdien ved inngåelsen, dvs. virkelig verdi lik null. Virkelig verdi på rapporteringstidspunktet er basert på verdianslag innhentet fra meglere og motparter. Virkelig verdi tilsvarer prisen en vil betale eller motta i markedet ved terminering av en kontrakt. Virkelig verdi av finansielle derivater benyttes kun til informasjon i note, se note 25.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Resultatet av sikringsforretninger blir bokført parallelt med resultatet av den underliggende balanseposten som forretningen er inngått for. Finansielle derivater som er sikringsforretninger verdsettes etter samme prinsipper som den sikrede post. Det fremkommer således ikke noen isolerte gevinster eller tap på disse. Netto resultat av rentebytteavtalene er ført mot rentekostnader og renteinntekter.

Den del av bytteavtalen som er inngått for å sikre utbetalingen av børsavkastning på inngåtte innskuddsavtaler, er en sikrings-

forretning, og den verdsettes etter samme prinsipper som den sikrede post. Beregnet merverdi på sikringsforretningen har tilsvarende beregnet merverdi på bankinnskuddet. Det fremkommer således ikke noen isolert gevinster eller tap på disse. De renter som er betalt på den del av bytteavtalen som å referere til bankinnskudd med børsavkastning, er kostnadsført som renter av bankinnskudd.

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen og anleggsporteføljen verdivurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 15 og 16.

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet.

Aksjer og grunnfondsbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi, med unntak av investeringer i pengemarkedsfond, som vurderes til markedsverdi. Årsaken til dette er at avkastningen i pengemarkedsfond er renter på underliggende rentebærende aktiva. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer som er omløpsmidler eller anleggsmidler, er anskaffelseskost. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller

under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eien- delens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Tomter	0 %
Forretningsbygg	2 % – 4 %
Inventar og innredning	10 % – 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Banken har ytelsesbasert ordning for alle ansatte frem til 01.01.2011 Nyansatte etter dette har innskuddsbasert pensjonsordning. Tinn Sparebank følger Norsk Regnskapsstandard for pensjonskostnader. Pensjonskostnadene er gjenstand for årlig aktuarberegning. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, korrigert for avvik i estimer og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir

revurdert årlig i forkant av årlig aktuarberegning. Differanse mellom forpliktelsene ved begynnelse og slutt av et regnskapsår, føres i resultatregnskapet.

Ordning med Avtalefestet Førtdispensjon (AFP) er med i grunnlag for den årlige aktuarberegningen og føres i regnskapet. AFP gir anledning til at ansatte kan velge å gå av med førtdispensjon ved fylte 62 år. Det er lagt til grunn en uttakshyppighet på 50 % for denne ordning. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 27 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Betalbar skatt inkluderer skatt på formue. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Omregningsregler for valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.

Langsiktig gjeld

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer tilført fra drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheter mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert

som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

Noter

Note 1 Finansiell risiko

Tinn Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel II regelverket. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjer i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån. Det stilles i utgangspunktet krav om 20 % egenkapital til alle bankens utlånskunder.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- pant i bankinnskudd
- kausjonister
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner

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

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken har definert 5 risikoklasser, A-E: A og B – lav risiko, C og D – middels risiko og klasse E – høy risiko.

Bedriftsmarked

Ved vurdering av risiko innenfor bankens næringsengasjementer vurderes forskjellig avhengig av type objekt:

Varelager 20–30 % av bokført verdi og fordringer 50 % av bokført verdi

Driftstilbehør: 20–50 % av bokført verdi

Fast eiendom: 30–60 % av omsetningsverdi

Motorvogn og anleggsmaskiner: 50 % av verdi (noe avhengig av alder og tilstand)

Komponenten økonomi er sammensatt av følgende nøkkeltall: Rentabilitet – Soliditet – Finansiering – Likviditet.

Interne faktorer som vurderes skjønnsmessig er: Eier/ledelse/organisasjon – Økonomistyring/planlegging –Anlegg/lokalisering.

Eksterne faktorer som vurderes skjønnsmessig er: Bransje/produkter – Marked/konkurrenter – Kunde/leverandører.

Personmarked

Ved vurdering av risiko innenfor bankens personmarked vektlegges følgende hovedkomponenter: Økonomi (40 %) – Sikkerhet (60 %).

Komponenten økonomi er sammensatt av følgende nøkkeltall: Netto likviditet – Gjeldsgrad.

Interne faktorer som vurderes skjønnsmessig er: Betalingsvilje.

Eksterne faktorer som vurderes skjønnsmessig er: Arbeidsgiver – Bosted.

Se note 11 for ytterligere opplysninger om tap på utlån etc.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kredittåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består hovedsakelige av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Modellen for gruppenedskrivning bygger på bransjeinndeling av kundene, offentlige tilgjengelige konkurssannsynligheter og forventet restverdi på objektene.

Konsentrasjonsrisiko

Banken er ikke eksponert mot få, store næringskunder, med unntak av 4 større engasjement (mer enn 10 % av ansvarlig kapital). Eksponeringen er godt spredt geografisk, hensyn tatt til bankens markedsandel. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer, fylker og per kunde.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurser, aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko og inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrenteinstrumenter eller finansielle instrumenter knyttet til en markedsbenchmark (NIBOR flytende pengemarkedsrente) som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente. Priserisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Dette kan for eksempel omhandle endringer i priser eller volatilitet på aksjer, aksjeindekser eller råvarer. Rentepapirer, aksjederivater og råvaderivater er eksponert for denne risikoen.

Det vesentligste av markedsrisiko relaterer seg til verdipapirmarkedet representert ved egne verdipapir- beholdninger. Hovedtyngden av bankens portefølje er plassert i likvide obligasjoner med begrenset risiko for store fall i markedsverdi. Banken har inngått et samarbeid med Eika Kapitalforvaltning, for forvaltning av obligasjonsporteføljen. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styret. Rammene skal begrense risikoen, og disse rammene gjennomgås minst én gang i året.

Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stressscenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet.

Banken benytter følgende sikringsinstrument:

Rentebytteavtaler (renteswapper) (og kombinerte rente- og valutabytteavtaler) – avtaler om å bytte rentebetingelser, eller rentebetingelser og kontantstrømmer i valuta, for et bestemt nominelt beløp over et bestemt antall perioder. (Valuta-terminer – avtale om kjøp eller salg av fremmed valuta med oppgjør på et bestemt tidspunkt.) Formålet med bruk av rente- og valutainstrumenter er å sikre fremtidige rentevilkår eller motvirke effekten av kurssvingninger.

Egenkapitalrelaterte derivater knyttet til Bankinnskudd Med Aksjeavkastning (BMA). Avtalene innebærer at banken betaler opsjonspremie ved avtaleinngåelse eller flytende rente kvartalsvis til forfall. Som motytelse har banken opsjon på aksjeavkastning på forfallsdagen. Avkastningen reguleres i forhold til indeksutviklingen på nærmere definerte aksjemarkeder. Bytteavtalene er inngått for å sikre den fremtidige renteutbetaling for innskudd med avtalt børsavkastning.

Aksjer i tilknyttede selskaper, konsernselskaper og strategiske plasseringer er ikke en del av priserisikoen på aksjer, men inngår i strategisk risiko og eierrisiko.

Banken har ingen vesentlig valutaeksponering per 31. desember 2013. Banken er også eksponert for renterisiko knyttet til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko reduseres ved at innlån og utlån i høy grad tilpasses samme rentebetingelser.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider, samt etablering av beredskapsfasiliteter.

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av banken. Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er definert som risiko som for uventet tap eller sviktende inntjening i forhold til prognoser knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. Dette aktualiserer behovet for å se framover og sikre nødvendig kapital i forbindelse med igangsatte og planlagte aktiviteter. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2013 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Innenfor alle bankens risikoområder er det foretatt en vurdering som har resultert i risikovekt etter en skala fra 1 til 5, hvor 1 betyr ubetydelig skade og 5 betyr svært alvorlig skade. Det er så foretatt en systematisk gjennomgang av alle bankens virksomhetsområder og definert de forskjellige typer risiko innenfor hvert område. Den enkelte type risiko er deretter tildelt risikograd i en skala fra 1 til 3, hvor 1 er liten, 2 er moderat og 3 er stor risikograd. Ved å multiplisere risikovekten med risikograden, er det beregnet en relativ risiko innenfor de forskjellige virksomhetsområder og typer risiko. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2013 som ikke er opplyst i regnskapet.

Note 2 Avgift til bankenes sikringsfond

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Avgift til sikringsfondet	1.300	0

Sparebankloven pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes sikringsfond. Fondets formål er å sikre at norske banker til enhver tid kan oppfylle sine forpliktelser. Bankenes sikringsfond plikter å dekke tap inntil 2 mill. kr som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes sikringsfond. Avgiften til Bankenes Sikringsfond skal inngå i linjen Andre rentekostnader og lignende rentekostnader i resultatregnskapet.

Bankene stillet ikke garanti overfor Bankenes sikringsfond i 2011 og 2012, men i 2013 har bankene betalt avgift. Det skal betales avgift for 2014, beregnet til 1,351 millioner kroner.

Note 3 Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2013	2012
Formidlingsprovisjon	199	123
Garantiprovisjon	766	-
Kontraktsgarantier	10.035	4.531
Verdipapirforvaltning og -omsetning	19	41
Skade- og livsforsikringsprovisjon	2.894	2.772
Formidlingsprovisjon	99	80
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2.909	5.689
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.920	13.236

Note 4 Spesifikasjon av gebyr- og andre provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Transaksjonsavgifter og lignende	3.195	2.950
Betalingsformidling, interbankgebyrer	106	37
Andre provisjonskostnader	-	-
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.301	2.987

Note 5 Spesifikasjon av netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Kursgevinst ved oms. av aksjer/andeler/grunnfondsbevis	1.570	1.311
Netto gevinst/-tap aksjer/andeler/egenkapitalbevis	1.570	1.311
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	64	-210
Netto gevinst/ -tap obligasjoner	64	-210
Kurstap - /gevinst + fra finansielle derivater og valuta	355	232
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	1.989	1.333

Note 6 Spesifikasjon av lønn og generelle adm. kostnader

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Lønn til ansatte	17.591	17.286
Honorar til styre og tillitsmenn	392	366
Pensjoner	1.572	1.843
Arbeidsgiveravgift	2.277	2.148
Øvrige sosiale kostnader	857	1.022
Utdanning, kurs	399	320
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	599	481
Telefon, porto, frakt	734	667
Reklame, annonser, markedsføring	1.485	1.416
Diett, reiser, øvrige utgifter	199	202
Honorar eksterne tjenester	539	479
EDB-kostnader	6.937	6.722
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	33.581	32.952

Antall ansatte pr 31.12.	35	35
Antall årsverk pr 31.12.	33,3	33,1
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	33,7	33,7

	2013	2012
Rentesubsidiering av lån til ansatte	28	66

Funksjonærlån til ansatte (inkl. banksjef) er gitt med rentevilkår under normale markedsvilkår. Funksjonærlån kan gis med inntil 2 mill. med sikkerhet 80 % og til rente 60 % av bankens ordinære kundevilkår. De ansatte blir fordelsbeskattet for differansen mellom myndighetenes normalrentesats for gunstige lån i arbeidsforhold og benyttet rentesats.

Lån til tillitsvalgte følger ordinære kundevilkår.

Note 7 Pensjon

Ifølge Norsk Regnskaps Standard, blir pensjonskostnadene registrert når de påløper og fordelt/periodisert systematisk over opptjeningsperioden. De aktuarmessige beregningene for regnskapsårene 2013 og 2012 (grunnlag for estimerte verdier), i henhold til standarden, er utført på basis av balansesituasjonen 1.1.2013. Rapporteringen omfatter pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser.

Banken har kollektiv pensjonsordning i Storebrand ASA. Forpliktelsen omfatter 30 ansatte og 10 pensjonister. Pensjonistordningen behandles regnskapsmessig i henhold til norsk regnskapsstandard for pensjonskostnader. I henhold til denne regnskapsstandard skal selskapets pensjonsordning behandles som en ytelsesplan. Pensjonsforpliktelsene knyttet til underfinansierte ordningen er balanseført som langsiktig gjeld.

Innskuddsbasert pensjon fra og med 2011 tilsluttes nyansatte en innskuddsbasert pensjonsordning. Pr 31.12 er 4 personer omfattet av denne ordningen.

Avtale med tidligere banksjef – ikke sikret forpliktelse. Tidligere banksjef har en frivillig avtale om pensjonsalder fra 62 år og årlig godtgjørelse tilsvarende 8G og frem til fylte 67 år (gavepensjon). Tidligere banksjef tiltrådte denne ordningen 1.5.12 og ordningen ble avsluttet ved utgangen av januar 2013.

Pensjonsmidler

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene, som inkluderer ordinært pensjonspremiefond, premiereserve, andel av tilleggsavsetninger og kursreserve, benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen. Denne estimerte verdi korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi.

Pensjonsforpliktelser

Ved måling av nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser benyttes estimert forpliktelse ved regnskapsavslutningen. Estimert påløpt pensjonsforpliktelse korrigeres hvert år i samsvar med aktuarberegnet oppgave fra livsforsikringsselskapet. Forutsetningene er endret fra foregående år når det gjelder avkastning, diskonteringstrekte, årlig lønnsvekst, regulering av pensjoner under utbetaling og forventet G-regulering. Endringene er i samsvar med anbefalinger fra NRS.

Pensjonsforpliktelser som dekkes over drift (usikrede ytelser)

Forpliktelser knyttet til bankens medlemskap i avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP) er en usikret yttelse. Reglene åpner for at ansatte kan gå av med førtidspensjon fra fylte 62 år. Nivået på ytelsen er avtalens minimumsnivå.

Økonomiske forutsetninger

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Diskonteringsrente	4,00 %	4,20 %
Forventet avkastning	4,40 %	4,00 %
Lønnsregulering	3,75 %	3,50 %
G-regulering	3,50 %	3,25 %
Årlig forventet reg. av pensjoner under utbetaling	0,60 %	0,20 %
Amortiseringsfaktor	13	13
Uføretabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2005
Ønsket størrelse på korridor i %	10,00 %	10,00 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravg. Faktor	0,00 %	0,00 %

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Årets pensjonsopptjening	932	1.268
Rentekostnad på løpte pensjonsforpliktelser	973	939
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-764	-1.060
Administrasjonskostnader	37	244
Resultatførte estimatendringer	-	99
Netto pensjonskostnad foretakspensjonsordning	1.178	1.491
Premiekostnader AFP + innsk. pensjon	339	208
Korreksjon		144
Sum pensjonskostnad	1.517	1.843
	1.517	

Balanse

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Estimert brutto pensjonsforpliktelse (PBO)	-28.476	-23.414
Estimert verdi av pensjonsmidler-markedsverdi	27.799	26.389
Ikke resultatførte estimatendringer	6.204	1.754
Netto pensjonsmidler	5.526	4.729

Aktuarberegning

	Andel	I kroner
Aktiva plassering / allokering	31.12.2013	31.12.2013
Aksjer	11,00 %	3.057.912
Obligasjoner	56,00 %	15.567.552
Eiendom	16,00 %	4.447.872
Pengemarked	12,00 %	3.335.904

Note 8 Ytelser og lån til ledende ansatte
Ledende ansatte og tillitsvalgte

Beløp i tusen kroner		2013	2012
Henning Fevang	Banksjef*	1.059	705
Thomas Lurås	Tidligere banksjef	132	965
Ledergruppe			
Svein Olav Gvammen	Ass. banksjef / Økonomisjef	820	765
Kari Hovden	Salgssjef	659	610
Lars Erik Amundsen	Leder bedriftsmarked	552	

Godtgjørelse til styrets medlemmer består kun av styrehonorar:

Andres Sætre	Styrets leder	73	70
Anne Stormoen	Nestleder	47	45
Liv Sigrun Nykås Midtun	Styremedlem	47	45
Olav Dale Traen	Styremedlem	47	34
Torhild Holmgard	Styremedlem	47	45
Anfinn Maurud	Varamedlem	10	3
Einar Bjørtuft	Varamedlem	8	
Kari Anne Valsø	Varamedlem	5	3
Olav Eggerud	Varamedlem	3	
SUM for styret		286	255

*) Banksjefen har fått andel av bonus på lik linje med øvrige ansatte.
 Bonus for 2013 utgjorde for banksjef kr 21,4.

Pensjonsandel ansatte, pr. 31.12.2013

Beløp i tusen kroner		2013	2012
Henning Fevang	Banksjef	76	43
Lars Erik Amundsen	Leder bedriftsmarked	33	
Gvammen, Svein Olav	Ass. banksjef / Økonomisjef	96	67
Kari Aarnes Hovden	Salgssjef	75	55
Torill Holmgard	Kundrådgiver	37	29
Øvrige ansatte		814	1.134
Sum		1.161	1.443

Godtgjørelse til kontrollkomitéen og forstanderskapets medlemmer består kun av komitéhonorar:

Kontrollkomitéen

Beløp i tusen kroner		2013	2012
Torill Nicolaisen	Leder kontrollkomitéen	17	17
Bjørn Åge Einungbrekke	Medlem	14	10
Kari R. Marumsrud	Medlem	18	13
Gunnar O.Hagen	Varamedlem	3	-
Svein Kostveit	Varamedlem		
Sum kontrollkomitéen		51	40

Forstanderskapet

Beløp i tusen kroner		2013	2012
Aslak Ofte	Leder forstanderskapet	17	17
Eivind Ørnes	Nestleder forstanderskapet	1	1
Bjørn-Åge Einungbrekke	Medlem	2	1
Einar Bjørtuft	Medlem	5	1
Gunn Berit Øyaland	Medlem		1
Helge Bitustøyl	Medlem	4	
Håvard Johnsen Jarstad	Medlem	2	1
Ingeborg Botnen	Medlem		1
Jorån Luraas	Medlem	3	1
Kari Nystog	Medlem	2	2
Kari Rongsjord Marumsrud	Medlem		2
Kjell Jarle Midtlyng	Medlem	2	3
Liv Asborg Mogen	Medlem	3	1
Olaug Fjellerud	Medlem	3	1
Ragnar Øhrn	Medlem		2
Rigmor Severinsen	Medlem	4	1
Svein Kostveit	Medlem	3	1
Tor Helge Flåto	Medlem		1
Torborg Engen	Medlem	3	2
Willy Ove Wang	Medlem		1
Aavald Kaasa	Varamedlem		
Anfinn Maurud	Varamedlem	1	
Gunnar O.Hagen	Varamedlem	2	
Hege Moe	Varamedlem		1
Magnhild Sæbø	Varamedlem		2
Sigmund Haugen	Varamedlem	2	
Sum for forstanderskap		55	40
Godtgjørelse til medlemmer i forstanderskap og valgkomite		106	80

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Differansen, kr 28 tusen for 2013, er grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer bankens renteinntekter tilsvarende. Lån til banksjef følger generelle vilkår for øvrige ansatte.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier. Banken hadde i 2013 ingen transaksjoner med nærstående parter utover overnevnte transaksjoner.

OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene. Det er ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til banksjef eller til styrets leder. Banksjef er med i bonusordningen.

Funksjonærlån, pr. 31.12.2013

Beløp i tusen kroner		2013
Henning Fevang	Banksjef	7.099
Lars Erik Amundsen	Leder bedriftsmarked	1.385
Svein Olav Gvammen	Ass. banksjef / Økonomisjef	1.326
Kari Aarnes Hovden	Salgssjef	929
Torill Holmgard	Styremedlem ansatte	1.278

Lån til medlemmer i styret, forstanderskapet og kontrollkomitéen

Beløp i tusen kroner		2013
Andres Sætre	Styrets leder	1.059
Anne Stormoen	Styremedlem	86
Liv Sigrun Nykos Midtun	Styremedlem	1.181
Olav Dale Traen	Styremedlem	818
Aslak Ofte	Forstanderskapets leder	-
Eivind Ørnes	Nestleder forstanderskapet	156
Bjørn-Åge Einungbrekke	Medlem forstanderskapet, kontrollkomitéen	1.204
Einar Bjørtuft	Medlem forstanderskapet	3.127
Gunn Berit Øyaland	Medlem forstanderskapet	567
Helge Bitustøyl	Medlem forstanderskapet	-
Håvard Johnsen Jarstad	Medlem forstanderskapet	961
Ingeborg Botnen	Medlem forstanderskapet	-
Jorån Luraas	Medlem forstanderskapet	1.500
Kari Nystog	Medlem forstanderskapet	819
Kari Rongsjord Marumsrud	Medlem forstanderskapet, kontrollkomitéen	331
Kjell Jarle Midtlyng	Medlem forstanderskapet	758
Liv Asborg Mogen	Medlem forstanderskapet	369
Olaug Fjellerud	Medlem forstanderskapet	550
Ragnar Øhrn	Medlem forstanderskapet	-
Rigmor Severinsen	Medlem forstanderskapet	-
Svein Kostveit	Medlem forstanderskapet, vara kontrollkomitéen	1.284
Tor Helge Flåto	Medlem forstanderskapet	1.424
Torborg Engen	Medlem forstanderskapet	504
Willy Ove Wang	Medlem forstanderskapet	144
Aavald Kaasa	Varamedlem forstanderskapet	219
Anfinn Maurud	Varamedlem forstanderskapet	308
Gunnar O. Hagen	Medlem forstanderskapet, vara kontrollkomitéen	610
Hege Moe	Varamedlem forstanderskapet	-
Magnhild Sæbø	Varamedlem forstanderskapet	-
Sigmund Haugen	Varamedlem forstanderskapet	2.032
Torill Nicolaisen	Leder kontrollkomitéen	-

Note 9 Varige driftsmidler

Beløp i tusen kroner	Bygning og andre faste eiend.	Maskiner / Inventar	Bolig, hytte, tomt	Tomter	Sum
Kostpris 01.01.2013	27.199	2.476		18.622	48.297
Tilgang	27	449			476
Avgang	533				533
Kostpris 31.12.2013	26.693	2.925	-	18.622	48.240
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2013	12.269	1.828		18.622	32.719
Tilbakeførte avskrivninger på solgte driftsmidler					
Ordinære avskrivninger	655	307			962
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2013	12.924	2.135	-	18.622	33.681
Bokført verdi 31.12.2013	13.769	790	-	-	14.559

Eiendomstype, geografisk beliggenhet

	Balanseført verdi 31.12
Bankbygg – Sam Eydesgt. 89, Rjukan	11.890
Hytte – Kolbeinsrød, Stavern	1.879
Sum	13.769

Note 10 Spesifikasjon av andre driftskostnader

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Driftskostnader faste eiendommer	1.119	1.060
Leie av lokaler	1.019	922
Fyring, renhold, vedlikehold leide lokaler	358	260
Maskiner, inventar og transportmidler	86	240
Kostnader Eika Gruppen AS	1.852	925
Alarm og verditransport	334	336
Reparasjon, vedlikehold, serviceavtaler	243	290
Øvrige kostnader	3.258	2.935
Sum andre driftskostnader	8.269	6.968

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	257	229
Attestasjon	44	36
Skatterådgivning	23	21
Andre tjenester utenfor revisjon	332	242
Sum revisjonshonorar inkl. mva	656	528

Note 11 Skatt

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt på årets inntekt justert med for mye/lite avsatt skatt i tidligere år samt endring i utsatt skattefordel og utsatt skatt. Betalbar skatt i balansen består av skatt av alminnelig inntekt samt formuesskatt. Utsatt skatt (utsatt skattefordel) i balansen består av skatt på netto skatteøkende (skattereduserende) midlertidige forskjeller pr. 31.12.

Beregning av utsatt skatt / utsatt skattefordel er basert på 28 % pr. 31.12.12 og 27 % pr. 31.12.13.

Betalbar skatt

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	20.507	11.546
Permanente forskjeller	85	346
Netto utbytte og gevinster/tap innenfor fritaksmodellen	-3.981	664
Netto utbytte og gevinster/tap utenfor fritaksmodellen	-335	-451
Avkastning rentefond	466	
Endringer i midlertidige forskjeller	-2.866	-1.333
Effekt på endring i utsatt skatt av endring i skattesats		
Grunnlag for 3% beskatning på utbytte	99	20
Skattepliktig inntekt	13.975	10.792
Inntektsskatt	3.913	3.022
Formueskatt	675	575
Betalbar skatt	4.588	3.597
For mye (-)/for lite avsatt fjoråret	75	-48
Endring i midlertidige forskjeller	1.234	679
Effekt på endring i utsatt skatt av endring i skattesats		
Årets skattekostnad	5.897	4.228

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Beløp i tusen kroner	2013	2012	Endring
Overfinansiert pensj.forpliktelse	5.527	4.729	798
Sum positive forskjeller	5.527	4.729	798
Negative (skattereduserende) forskjeller som kan utlignes			
Driftsmidler	3.338	4.375	-1.037
Gevinst- og tapskonto	-726	305	-1.031
Nedskrivning verdipapirer	212	1.849	-1.637
Sum	2.824	6.529	-3.705
Grunnlag (- utsatt skattefordel)/utsatt skatt	2.704	-1.800	4.504
Utsatt skatt/(- utsatt skattefordel) 28 % i 2013 og 27 % i 2014	730	-504	1.234
Endring i skattesats fra 28 % til 27 %	-27		

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Betalbar skatt

Betalbar skatt utgjør 28 % av skattepliktig resultat samt 0,3 % formueskatt. Det skattepliktige resultat vil avvike fra det regnskapsmessige resultat gjennom permanente forskjeller og midlertidige forskjeller. Permanente forskjeller består av ikke fradragsberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer, som over tid vil utlignes.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg fordelene gjennom fremtidige fradrag i skattepliktig inntekt. Skattesatsen baseres på 28 % i 2012 og 27 % i 2013.

Note 12 Tap på utlån, garantier mv

Klassifisering

Kredittkvaliteten håndteres ved at banken benytter sine interne retningslinjer for kredittrater.

Tabellen nedenfor viser den akkumulerte (økonomi og sikkerhet) kredittkvaliteten for utlånsrelaterte eiendeler

Fordeling pr. risikoklasse – personmarked

Beløp i tusen kroner	Brutto utlån		Ubenyttede trekkrettigheter		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
A Lav risiko	864.025	905.569	20.574	13.888	990	772		
B	515.522	548.416	6.720	10.967	588	687	161	
C Normal risiko	162.823	153.557	4.457	669.878			323	185
D	7.554	9.042	1.958	89	20	15		
E Høy risiko	888	774	5	1			715	756
Ikke klassifisert	4.940	1.856	248	68				
Totalt personmarked	1.555.753	1.619.214	33.962	694.891	1.597	1.474	1.199	941

Fordeling pr. risikoklasse – bedriftsmarked

Beløp i tusen kroner	Brutto utlån		Ubenyttede trekkrettigheter		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
A Lav risiko	181.850	180.440	16.541	31.594	75.429	51.583		
B	176.022	168.225	23.271	3.926	4.888	3.806		
C Normal risiko	97.357	81.909	5.953	13.716	8.562	11.771	2.499	
D	50.114	53.200	2.554	1.087	3.053	232	3.415	1.070
E Høy risiko	16.757	16.453	580	307	682	-	9.209	9.293

Risikoklassifisering

Ved utgangen av 2013 er 99,9 % av lån og 100,0 % av garantier risikoklassifisert. Dette er det samme som ved utgangen av 2012. Banken har valgt å vektlegge risiko ved prising av utlånsengasjementer, noe som også fremgår av prislisten. Det er derfor en klar sammenheng mellom risikoklasse og pris på lån. Lån med lav risiko har også en tilsvarende lavere rente.

Andel av brutto lån med lav risiko utgjør en noe lavere andel av brutto utlån ved utgangen av 2013 enn ved utgangen av 2012. 92,8 % av lånene er i risikoklasse lav risiko mot 93,5 % forrige år. Dette har sammenheng med overføring av godt sikrede boliglån til Eika Boligkreditt. 97,5 % av avgitte garantier ved årsskiftet er klassifisert med lav risiko og 99,9 % av avgitte garantier er klassifisert med lav eller moderat risiko. Ved forrige årsskifte var tallene henholdsvis 98,8 % og 100,0 %.

Generelle vurderinger

Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi, påvirkning fra utlandet samt lokale markedsforhold.

Personmarked

Tapsnivået i personmarkedet har vært lavt i mange år. Med bakgrunn i vedvarende finansiell uro fra høsten 2008 og fremover, kan det være risiko for noe økning i tap. Et relativt lavt rentenivå vil gi positiv stimulans til husholdningenes økonomi, noe som betyr økt betalingsevne. Stigende arbeidsledighet og høyere krav til sikkerhet betyr at privatøkonomien rammes og at det blir vanskelig å betjene lån for en tid.

Det forventes at gjennomsnittlig tap innenfor personmarkedet på 0,26 % av lånemassen for 2013.

Bedriftsmarked

Det ble i 2013 gjort tapsberegninger av næringsporteføljen med hensyn til fremtidige tap. Gjennomsnittlig forventet tapsanslag ble da justert fra 0,2 % til 0,5 %. Bakgrunnen for slik betydelig endring, var finanskrisens påvirkning av utsatte bransjer i 2008, samt økning av bankens tapsutsatte næringslån. Fremtidige tap er forventet å komme fra engasjementer i risikoklassene E, D og C. For risikoklasse lav risiko (A, B), forventes fremtidige tap å bli minimale. Det er ikke foretatt endring i anslag for fremtidig tap i 2014.

Spesifikasjon av utlånsporteføljen

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Offentlig forvaltning	-	-
Lønnstakere o.l.	1.555.753	1.593.454
Næringskunder	522.104	525.991
før nedskrivninger	2.077.857	2.119.445
Utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt	626.997	472.559
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	2.704.854	2.592.004

Individuelle nedskrivninger på utlån

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Individuelle nedskrivninger 01.01	11.304	10.718
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-635	-10.644
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3.495	586
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.114	9.305
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-957	1.339
Individuelle nedskrivninger 31.12.	16.321	11.304

Nedskrivninger på grupper av utlån

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	8.917	10.446
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-405	-1.529
Nedskrivninger på grupper av utlån	8.512	8.917

Tapskostnader utlån/garantier

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	5.017	586
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	-405	-1.529
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	635	9.208
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	569	1.431
Periodens inngang på tidligere perioders kons	-451	-96
Periodens tapskostnader	5.365	9.600

Misligholdte lån

Beløp i tusen kroner	2013	2012	2011	2010	2009
Misligholdte lån i alt	41.544	25.408	4.291	14.460	19.750
Individuell nedskrivning	-10.893	-10.118	-1.633	-1.867	-8.335
Netto misligholdte lån i alt	30.651	15.290	2.658	12.593	11.415

Øvrige tapsutsatte lån

Beløp i tusen kroner	2013	2012	2011	2010	2009
Øvrige tapsutsatte lån i alt	41.492	25.430	36.706	25.462	15.961
Individuell nedskrivning	-5.428	-1.186	-9.085	-6.975	-3.603
Netto øvrige tapsutsatte lån	36.064	24.244	27.621	18.487	12.358

Individuelle nedskrivninger på utlån

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Individuelle nedskrivninger 01.01.	11.304	10.718
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-635	-10.644
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3.495	586
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.114	9.305
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i	-957	1.339
Individuelle nedskrivninger 31.12.	16.321	11.304
Sosial og privat tjenesteyting	-	-
Øvrige tapsutsatte lån næring i alt	16.321	11.304

Beløp i tusen kroner	Brutto utlån til kunder		Ubenyttede kreditter		Garantier		Maks kreditteksponering	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-	-	-	-
Lønnstakere o.l.	1.551.364	1.588.239	33.936	80.028	1.597	1.474	1.586.897	1.669.741
Utlandet	4.389	5.216	25	27	-	-	4.414	5.243
<i>Næringssektor fordelt:</i>								
Jordbruk, skogbruk, fiske	28.857	31.671	1.640	1.713	225	225	30.722	33.609
Industriproduksjon	104.613	106.403	12.315	12.369	1.998	335	118.926	119.108
Bygg og anlegg	61.973	54.387	11.630	13.488	64.849	49.013	138.452	116.889
Varehandel, hotell/restaurant	43.395	42.946	12.722	13.296	4.812	4.842	60.929	61.085
Transport, lagring	15.252	15.638	3.638	1.611	8.011	8.312	26.901	25.561
Finans, eiendom, tjenester	219.635	226.188	3.291	4.076	3.669	4.665	226.595	234.928
Sosial og privat tjenesteyting	48.379	48.756	3.675	3.907	50	-	52.104	52.663
Sum	2.077.857	2.119.445	82.872	130.515	85.211	68.866	2.245.940	2.318.826
Eika Boligkreditt	626.997	472.559	-	-	119.746	75.002	-	-
Sum	2.704.854	2.592.004	82.872	130.515	204.957	143.868	2.245.940	2.318.826

I tillegg til kontraktsfestede forpliktelser, har banken avgitt lånetilsagn på kr 21,2 mill., fordelt på kr 12,2 mill. med pant i bolig og kr 9,0 mill. i byggelån.

Maks kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. Garantiansvar til Eika Boligkreditt er klassifisert som eksponering mot lønnstakere o.l. For garantier henvises til note 14. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

	Garantier	Maks kreditteksponering		
Beløp i tusen kroner	2013	2012	2013	2012
Offentlig forvaltning	-	-	-	-
Lønnstakere o.l.	1.597	1.474	1.586.897	1.669.741
Utlandet	-	-	4.414	5.243
<i>Næringssektor fordelt:</i>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	225	225	30.722	33.609
Industriproduksjon	1.998	335	118.926	119.108
Bygg og anlegg	64.849	49.013	138.452	116.889
Varehandel, hotell/restaurant	4.812	4.842	60.929	61.085
Transport, lagring	8.011	8.312	26.901	25.561
Finans, eiendom, tjenester	3.669	4.665	226.595	234.928
Sosial og privat tjenesteyting	50	0	52.104	52.663

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2013

	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum Mislighold	Tapsutsatte lån	Sikkerhetsstillelser for misligholdte lån	Sikkerhetsstillelser for tapsutsatte lån
Personmarked	22.211	4.291	1.701	28.203	758	27.865	-
Bedriftsmarked	-	11.024	2.318	13.341	40.877	4.017	39.575
Sum	22.211	15.315	4.019	41.544	41.635	31.882	39.575

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2012

	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum Mislighold	Tapsutsatte lån	Sikkerhetsstillelser for misligholdte lån	Sikkerhetsstillelser for tapsutsatte lån
Personmarked	2.577	1.511	1.952	6.040	-	6.345	
Bedriftsmarked	7.904	-	11.464	19.368	25.430	20.044	28.601
Sum	10.481	1.511	13.416	25.408	25.430	26.389	28.601

	31.12.2013		31.12.2012	
Utlån virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kunder med flytende rente	2.049.615	2.049.615	2.119.445	2.119.445
Utlån til kunder med fast rente	28.242	28.242	5	5
Sum	2.077.857	2.077.857	2.119.450	2.119.450

Metoder for å fastsette virkelig verdi på utlån

Utlån er vurdert til amortisert kost. Bankens utlån kan hovedsakelig ikke omsettes i et aktivt marked. Bankens risikopåslag på utlånene endres kun ved større endringer i markedsforholdene. Slike utlån anses i hovedsak å ha flytende rentebetingelser. Bankens kredittpåslag for disse utlån er ikke endret

ved årets slutt. Samme margin ville bli lagt til grunn for nye utlån på balansedagen. Balanseført verdi av lån med flytende rentebetingelser ansees derfor som beste estimat på virkelig verdi.

Beregning av virkelig verdi for utlån med fast rente, er foretatt for sammenligningsformål gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Forskjellen mellom bokført verdi og beregnet virkelig verdi er vurdert som uvesentlig, og utlån med fast rente er derfor balanseført til amortisert kost.

Note 13 Geografisk fordeling utlån og fordringer på kunder

beløp i tusen kroner	2013		2012	
	Beløp	%	Beløp	%
Østfold	9.739	0,5	9.509	0,4
Akershus	75.820	3,6	87.102	4,1
Oslo	100.910	4,9	139.086	6,6
Hedmark	11.556	0,6	13.081	0,6
Oppland	4.349	0,2	5.619	0,3
Buskerud	42.247	2,0	36.141	1,7
Vestfold	25.342	1,2	27.754	1,3
Telemark	1.587.228	76,4	1.573.595	74,2
Aust Agder	7.201	0,3	5.668	0,3
Vest agder	1.033	0,0	1.835	0,1
Rogaland	189.321	9,1	196.469	9,3
Hordaland	15.474	0,7	19.056	0,9
Sogn og Fjordane	1.234	0,1	810	0,0
Møre og Romsdal	1.324	0,1	933	0,0
Sør Trønderlag	2.921	0,1	1.402	0,1
Nord Trønderlag	228	0,0	297	0,0
Nordland	94	0,0	98	0,0
Troms	-	0,0	519	0,0
Finnmark	1.836	0,1	470	0,0
Brutto utlån	2.077.856	100,0	2.119.445	100,0

Note 14 Garantiansvar

beløp i tusen kroner	2013	2012
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	5.063	4.639
Kontraktsgarantier	65.457	49.559
Andre garantier	14.691	14.668
Samlet garantiansvar overfor kunder	85.211	68.867
Garanti overfor Eika Boligkreditt	119.746	75.002
Sum garantiansvar	204.957	143.868

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.13 lån for kr 627 mill. hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er tredelt:

Tapsgaranti: Den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr 25 000 pr lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern

Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern

En samlet garanti på 1 % av pålydende av lån i EBK som er gitt Eikabankenes kunder. EBK har ytterligere rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

beløp i tusen kroner	2013	2012
Garantier til Eika BoligKreditt AS		
Total andel av garantiramme	6.270	4.638
Saksgaranti	45.477	17.746
Tapsgaranti	67.999	52.618
Garantiprovisjon		
Sum garantiansvar Eika Boligkreditt	119.746	75.002

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra EBK i 2013 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2013. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholds-sannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 6,3 mill. kroner.

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

beløp i tusen kroner	2013		2012	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Tinn	197.597	96,4 %	134.105	93,2 %
Vinje	3.436	1,7 %	3.259	2,3 %
Resten av landet	3.924	1,9 %	6.503	4,5 %
Sum garantier	204.957	100,0 %	143.868	100,0 %

Note 15 Kontanter og fordringer på sentralbanker

beløp i tusen kroner	2013	2012
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	6.911	7.373
Kontanter i utenlandske valutasorter	697	330
Innskudd i Norges Bank	51.732	54.534
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	59.340	62.237

Kjøp av valuta for videresalg til kunder gjøres via avtaler med andre norske finansinstitusjoner og Norsk Kontanthåndtering. Tinn Sparebank har ansvaret for kursrisiko, bokføring og rapportering av utenlandsk valuta.

Note 16 Certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

	Nominell verdi	Anskaffelses- kost	Bokført verdi LVP	Markeds- verdi
<u>Sertifikater og obligasjoner</u>				
<u>Institusjoner</u>				
Børsnoterte	3.000	3.000	2.885	2.890
Ikke børsnoterte	7.000	7.000	6.948	7.001
<u>Foretak</u>				
Børsnoterte	2.000	2.000	1.960	1.960
<u>Obligasjoner med fortrinnsrett</u>				
Børsnoterte	70.000	70.065	70.060	70.533
Sum utstedt av andre	82.000	82.065	81.853	82.385
Sum sertifikater og obligasjoner	82.000	82.065	81.853	82.385

Den gjennomsnittlige effektive renten på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 2,91 % og fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Note 17 Ansvarlig lån i andre finansinstitusjoner

beløp i tusen kroner		2013	2012
Ihendehaverobligasjoner i innenlandske finansinstitusjoner			
NO0010238264	Indre Sogn Spbk	986	953
NO0010243660	Aurskog Spbk 99	1.472	1.419
NO0010250731	Setskog Spbk 99	491	497
NO0010621972	Totens Sp 99 FRN	2.000	2.000
NO0010641467	Tolga-Os Spbk FRN	500	500
Sum		5.448	5.369

Note 18 Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Omløp	Navn	Antall aksjer (i hele tall)	Anskaffelses- kost	Bokført verdi
<i>Børsnotert</i>				
937885822	Høland Sparebank	8.000	800	664
988893501	OREN OIL ASA	3.000	2	
Sum børsnotert		11.000	802	664
<i>Ikke børsnotert</i>				
991669884	North Bridge Opp	13.600	1.326	1.326
Sum ikke børsnotert		13.600	1.326	1.326
Sum omløpsaksjer		24.600	2.128	1.990

Anlegg	Antall aksjer (i hele tall)	Anskaffelses- kost	Bokført verdi
<i>Ikke børsnotert</i>			
<i>Eierandel</i>			
999076653 NETS HOLDING AS	41.713	1.808	1.808
979319568 Eika Gruppen AS	456.761	20.996	20.996
885621252 Eika BoligKreditt AS	6.020.411	25.006	25.006
916148690 Spama AS	90	9	9
925545872 Vest Telemark Blad AS	1	1	1
987548177 Garanti Viken Eiendomsmegling AS	30	299	299
NorProAS	5.050	11	11
937894805 Kvinesdal Sparebank	12.215	1.222	1.222
Sum ikke børsnoterte	6.536	49.351	49.351

Sum anleggsaksjer	6.536	49.351	49.351
--------------------------	--------------	---------------	---------------

Aksjer, andeler og grunnfondsbevis

Rente og aksjefond	Antall aksjer (i hele tall)	Anskaffelses- kost	Bokført verdi
<i>Børsnotert</i>			
	-	-	-
983221543 Eika Kombinasjon	5.594	8.630	8.630
985187649 Eika Pengemarked II	14.902	15.423	15.149
983231411 Eika Sparebank	11.031	11.322	11.443
Sum børsnotert	31.527	35.375	35.222

Sum rente og aksjefond	31.527	35.375	35.222
-------------------------------	---------------	---------------	---------------

Aksjer, andeler og grunnfondsbevis (kr)**KS-andeler*****Børsnotert***

	-	-	-
--	---	---	---

Ikke børsnotert

	-	-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6.592.398	86.854	86.563

Banken har andeler i verdipapirfondet Eika Alpha og Eika Asia. Finanstilsynet har presisert at andeler i verdipapirfond skal klassifiseres som aksjer og andeler og at avkastningen skal klassifiseres som inntekter fra aksjer og andeler og ikke renteinntekter. Verdipapirfondet Eika Sparebank er å anse som rentefond og har utpreget lav risiko. Eika Kombinasjon anses som et aksjefond og behandles der etter. Fondene forvaltes av profesjonelle forvaltere med begrensede risikorammer. Referanseindeksene er OSE Statsobligasjonsindeks 0,25. Renterisikoen er lav ettersom referanseindeksen har modifisert durasjon på 0,25 eller lavere. Kredittrisikoen er også lav. Fondet investerer primært i rentepapirer utstedt av norske sparebanker. Fondet kan også investere i rentebærende verdipapirer garantert av norske kommuner, den norske stat og norske finansinstitusjoner. Lånene har kort rentebinding, og er utelukkende seniorlån med 20 % vekting. Fondet er investert i en rekke ulike utstedere, noe som sikrer en god diversifisering.

Note 19 Eierinteresser i tilknyttede selskaper og konsernselskaper***Tilknyttede selskaper***

Selskapets navn	Org. nr	Kontor- kommune	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eierandel	Total egenkap.	Resultat 2013 *
Gaustatoppen Skisenter	980595323	Tinn	1.600	4.000	40 %	22.630	-3.763

*) Regnskap for 2013 er ikke revidert

Gaustatoppen Skisenter AS gjennomførte en emisjon av ny aksjekapital i 2012 på totalt kr 4,0 millioner hvorav Tinn Sparebanks andel av emisjonsbeløpet utgjorde kr 1,6 millioner (40 %). Bankens aksjekapital i selskapet er nedskrevet til kr 0,- pr. 31.12.13.

Tinn Sparebanks lån til selskapet er kr 8.200 pr. 31.12.13.

Note 20 Gjeld til kredittinstitusjoner og gjeld til kunder

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2013		2012	
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.687.805		1.582.042	
Med avtalt løpetid	68.144		112.647	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.755.949	2,04 %	1.694.689	2,13 %

Banken hadde pr 31.12.2013 ingen innskudd fra låneformidlere.

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

Note 21 Fordeling av innskudd fra kunder på sektorer, næringer og geografiske områder

2013			2012	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Offentlig forvaltning	0	0,0	0	0,0
Lønnstakere og lignende	1.141.297	65,0	1.046.063	61,7
Utlandet	20.473	1,2	17.001	1,0
Sum innskud PM	1.161.770	66,2	1.063.064	62,7
<i>Næringssektor fordelt:</i>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	22.579	1,3	20.632	1,2
Industriproduksjon	48.963	2,8	40.047	2,4
Bygg og anlegg	166.228	9,5	165.533	9,8
Varehandel, hotell/restaurant	22.200	1,3	37.102	2,2
Transport, lagring	25.056	1,4	21.848	1,3
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	180.453	10,3	187.414	11,1
Sosial og privat tjenesteyting	128.699	7,3	159.049	9,4
Sum innskud BM	594.179	33,8	631.625	37,3
Sum innskudd	1.755.949	100,0	1.694.689	100,0

2013			2012	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Telemark	1.455.945	82,9	1.424.528	84,1
Oslo, Akershus	116.757	6,6	128.917	7,6
Øvrig i landet	183.247	10,4	141.245	8,3
Sum innskudd	1.755.949	100,0	1.694.689	100,0

Note 22 Sertifikat-, obligasjonslån og ansvarlig lånekapital

Utestående pr 31.12.2013				
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Rente- betingelser
Sertifikat og obligasjonslån				
NO0010679368	08.05.13	08.05.14	50.000	2,15 %
NO0010694052	11.11.13	11.11.14	50.000	2,25 %
NO0010550171	10.11.09	10.11.14	100.000	2,54 %
NO0010571797	22.04.10	22.04.15	100.000	2,75 %
NO0010661275	04.10.12	01.10.16	75.000	3,07 %
NO0010684152	25.06.13	25.06.18	75.000	2,77 %
Sum sertifikat- og obligasjonslån			450.000	
Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon				
NO0010263585	31.03.05	17.02.15	25.000	3,13 %
NO0010667728	19.12.12	07.11.17	40.000	6,84 %
NO0010687437	20.09.13	20.09.23	40.000	4,15 %
Sum ansvarlig lånekapital			105.000	

Den gjennomsnittlige effektive rentekostnaden på obligasjonslån og ansvarlig lånekapital/-fondsobligasjon er på rapporteringstidspunktet henholdsvis 2,91 % og 5,71 %. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i prosent av gjennomsnittlig lån.

Note 23 Spesifikasjon av annen gjeld

beløp i tusen kroner	2013	2012
Annen gjeld		
Bankremitter	529	-
Betalingsformidling	1.317	811
Leverandørgjeld	524	1.845
Skattetrekk	926	29
Skyldig mva	204	148
Betalbar skatt	4.588	3.596
Annen gjeld ellers	-321	3.046
Sum annen gjeld	7.767	9.474

Note 24 Kostnader ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner

	2013	2012
Kostnader knyttet til ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		
Ansvarlig lånekapital	4.745	4.300
Fondsobligasjoner	0	0
Sum	4.745	4.300

Note 25 Egenkapital

	Spare- bankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2013	196.254	500	196.754
Årsoppgjørdisposisjoner	14.260		14.260
Egenkapital 31.12.2013	210.514	500	211.014

Note 26 Ansvarlig kapital og kapitaldekning

beløp i tusen kroner	2013	2012
Sparebankens fond	210.514	196.754
Gavefond	500	500
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-4.035	-3.405
Fondsobligasjoner	65.000	90.102
Immatrielle eiendeler	-	-504
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-11.787	-21.233
Sum kjernekapital	260.192	262.214
Ansvarlig lånekapital	40.000	-
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-11.787	-
Sum tilleggskapital	28.213	-
Netto ansvarlig kapital	288.405	262.214
	2013	2012
Eksponeringskategori (vektet verdi)		
Stater	-	-
Offentlig eide foretak	-	400
Lokal regional myndighet	-	-
Institusjoner (offentl. Multilat. Internasj.)	99.875	73.188
Foretak	259.263	229.338
Massemarked	-	-
Pantsikkerhet eiendom	816.563	831.263
Forfalte engasjementer	51.175	19.238
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.000	7.500
Andeler verdipapirfond	35.225	1.775
Øvrige engasjementer	158.300	164.113
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	118.738	115.913
Gruppedekning	-8.513	-10.450
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-23.575	-21.238
Beregningsgrunnlag	1.514.050	1.411.040
Kapitaldekning i %	19,05 %	18,58 %
Kernekapitaldekning i %	17,19 %	18,58 %
Ren kjernekapital i %	12,89 %	12,20 %

Note 27 Likviditetsrisiko

Post i balansen	> 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	59.340	-	-	-	-	-	59.340
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	222.727	222.727
Utlån til kunder	163.868	25.038	101.173	527.711	1.235.233	-	2.053.023
Obligasjoner/sertifik.	5.528	-	4.960	65.032	6.333	-	81.853
Aksjer	-	-	-	-	-	86.563	86.563
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	34.209	34.209
Sum eiendeler	228.736	25.038	106.133	592.743	1.241.566	343.499	2.537.715
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra kunder	618	310	5.672	-	-	1.749.350	1.755.949
Obligasjonsgjeld	-	-	200.000	250.000	-	-	450.000
Ansvarlig lån	-	-	-	65.000	40.000	-	105.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	15.753	15.753
Egenkapital	-	-	-	-	-	211.014	211.014
Sum gjeld og egenkap.	618	310	205.672	315.000	40.000	1.976.117	2.537.716

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt.

Etablerte ordninger for trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner.

Med bakgrunn i det svært usikre finansmarkedet, har norske myndigheter etablert ulike tiltakspakker for bankene. Banken vil benytte muligheten til å skaffe langsiktig kapital via F-lån med sikkerhet i obligasjoner utstedt av Eika Boligkreditt. Myndighetene har også varslet andre tiltak for å tilføre bankene kapital.

Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 70 %. Dekningen utgjør ved årets utgang 84,5 % mot 80,7 % året før. I tabellen nedenfor er trukkede kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 0–1 mnd. på linjen for utlån til kunder. Innskudd fra kunder er rapportert i kolonne uten løpetid. Dette er i tråd med Finanstilsynets forskrift for slik rapportering.

Tabellen nedenfor viser oversikt over forfall på eiendeler og gjeld. For omtale av likviditetsrisiko vises til note 1.

Note 28 Renterisiko

	> 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	Uten rente- binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	59.340	59.340
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	222.727	222.727
Utlån til kunder	-	-	11.874	12.659	-	2.028.490	2.053.023
Obligasjoner/sertifik.	42.442	37.451	1.960	-	-	-	81.853
Aksjer	-	-	-	-	-	86.563	86.563
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	34.209	34.209
Sum eiendeler	42.442	37.451	13.834	12.659	-	2.431.329	2.537.715
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra kunder	338.977	-	-	-	-	1.416.972	1.755.949
Obligasjonsgjeld	175.000	225.000	50.000	-	-	-	450.000
Ansvarlig lån	-	105.000	-	-	-	-	105.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	15.753	15.753
Egenkapital	-	-	-	-	-	211.014	211.014
Sum gjeld og egenkap.	513.977	330.000	50.000	-	-	1.643.739	2.537.716

Beholdningen av obligasjoner har en gjennomsnittlig durasjon 0,14. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 0,6 mill. ved årets slutt.

Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer. Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

Note 29 Finansielle derivater

Rentebytteavtaler utenom balansen		Nominelt beløp	Nominelt beløp	Markedsverdi
Sikringsportefølje/Instrument	Løpetid	31.12.2013	Gj. snitt 2013	31.12.2013
Renteswap avtaler for sikring av utlån til kunder	2013-2014	22.909	31.658	-621
Samlet portefølje		22.909	31.658	-621

Renteswap-avtaler

Banken har inngått renteswapavtaler for å redusere bankens eksponering overfor svingninger i rente/avkastning på poster innenfor balansen. Avtalene er rene sikringsforretninger. Renteswapavtaler medfører en avtale om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Regnskapsmessig behandling – regnskapsprinsipper

Avtaler som er inngått for å redusere bankens eksponering overfor svingninger i rente/avkastning/valuta av balanseposter, er definert som sikringsforretning. Finansielle derivater som er sikringsforretninger verdsettes etter samme prinsipper som den sikrede post. Det fremkommer således ikke noen isolerte gevinster eller tap på disse. Netto resultat av rentebytteavtalene er ført mot rentekostnader og renteinntekter.

Den del av bytteavtalen som er inngått for å sikre utbetaling av børsavkastning på inngåtte innskuddsavtaler, er en sikringsforretning, og den verdsettes etter samme prinsipp som den sikrede post. Beregnet merverdi på sikringsforretning har tilsvarende beregnet merverdi på bankinnskuddet. Det fremkommer således ikke noen isolerte gevinster eller tap på disse. De renter som er betalt på den del av bytteavtalen som refererer til bankinnskudd med børsavkastning, er kostnadsført som renter av bankinnskudd.

Årsregnskapet for 2013 for Tinn Sparebank

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2013, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og at opplysninger i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor.

Styret kjenner ikke til forhold av noen art som er viktige for å bedømme bankens stilling og resultat av virksomheten og som ikke framgår av resultatregnskap eller balanse. Det har etter styrets vurdering heller ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang.

Rjukan, 10. februar 2014



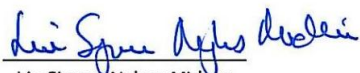
Anne Stormoen
Styremedlem



Andres Sætre
Styrets leder



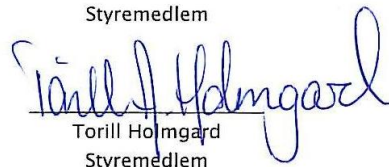
Olav Dale Traen
Styremedlem



Liv Sigrun Nykos Midtun
Styremedlem



Henning Fevang
Banksjef / daglig leder



Torill Holmgard
Styremedlem



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Hydroparken Bygg 90, Heddalsvegen 11,
Postboks 34, NO-3671 Notodden

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 35 02 76 70
Fax: +47 35 01 15 65

www.ey.no
Medlemmer av den norske revisorforening

Til forstanderskapet i
Tinn Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Tinn Sparebank, som består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap som viser et overskudd på kr 14.609.551,- og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og banksjefens ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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



Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet for Tinn Sparebank avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2013 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet 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 styret og banksjef har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Notodden, 17. februar 2014

ERNST & YOUNG AS

Odd Ingar Liane
statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEEN TINN SPAREBANK

MELDING FOR REGNSKAPSÅRET 2013

1. Komiteen har bestått av: Toril Nicolaisen (leder), Bjørn Åge Einungbrekke og Kari Rongsjord Marumsrud. Det er avholdt 4 møter i 2013. I tillegg har leder av kontrollkomiteen deltatt på felles styremøte med ekstern revisor og forstanderskapets leder.
2. Kontrollkomiteen har utført sitt arbeid etter de bestemmelser som er gitt i Lov om sparebanker, Lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner og kontrollkomiteens instruks.
2. Komiteen har gjennomgått styrets protokoll. Sikkerhet ved utlån er vurdert og komiteen har blitt forelagt bankens engasjementsregister over større utlån og bankens rutiner for avdekking og oppfølging av misligholdte og tapsutsatte lån. Spørsmål fra komiteen er blitt besvart av banksjef og ass. banksjef.
3. Kontrollkomiteen er av den oppfatning at bankens virksomhet har vært i samsvar med Lov om sparebanker, Lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser banken har plikt å rette seg etter.
4. Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsberetning og årsregnskap med noter samt revisors beretning for 2013. Vi er av den oppfatning at resultatregnskapet og balanse med tilhørende noter - sammen med styrets årsberetning – gir et riktig bilde av bankens virksomhet i 2013.
5. Kontrollkomiteen finner på dette grunnlag å anbefale at styrets fremlagte årsoppgjør for 2013 godkjennes av forstanderskapet.

Rjukan, 17. februar 2014



Bjørn-Åge Einungbrekke
Medlem

Toril Nicolaisen
Leder

Gunnar Odd Hagen
Varamedlem