



Årsrapport 2016

INNHOOLD

BANKSJEFEN HAR ORDET	3
STYRETS BERETNING	4
Norsk økonomi 2015	4
Lokalt næringsliv	6
Vang kommune	7
Vang Sparebank	7
Styrets kommentar til årsregnskapet	9
Valdres Eiendomskontor AS	13
Eika-Gruppen styrker lokalbanken	13
Takk	14
RESULTATREGNSKAP	15
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	18
GENERELLE PRINSIPPER	19
NOTER TIL REGNSKAPET	24
REVISORS BERETNING	47
TILLITSVALGTE	50

Vang Sparebank
Tyinvegen 5171
2975 Vang i Valdres

Tlf: 61 36 76 00
Fax: 61 36 76 01
Org nr: NO 837 888 662

post@vang-spb.no
www.vang-spb.no
Den ekte lokalbanken

OM VANG SPAREBANK

Vang Sparebank ble startet i 1889. Banken hadde sin første bankdag 10.mars 1890. Årslønna for en bankkasserer ble satt til 50 kr pr. år. Vang Sparebank hadde tilhold i 2.etasje på Klukkarhaugen fra 1890 og frem til januar 1960.

I 1968 flyttet banken sine lokaler inn i det nye kommunehuset, hvor banken holdt til i 17 år.

Egne lokaler

Våren 1985 kunne Vang Sparebank flytte inn i et eget bygg, som i dag også leier ut lokaler til lensmannskontor, Belindas Hud & Velvære og kiropraktor Kari Ødegård Hommedal i kjellerlokalene.

Samarbeid

Bankmarkedet er hele tiden i endring, og det stilles stadig nye krav til finansierings- og forsikringsprodukter, samt faglig kompetanse for bankene. Med bakgrunn i dette nyter Vang Sparebank mange fordeler med å være medeier i Eika Gruppen. Vang Sparebank fortsetter som en selvstendig bank, men har tilgang til alle produktene som Eika Gruppen utvikler. Eika Gruppen er eid av 73 sparebanker i Norge.

Velkommen til Vang Sparebank

- Banken skal hele tiden tilby kundene et bredt spekter av finansiering, forsikring og sparing.
- Våre ansatte gjør alltid sitt beste for å yte deg som kunde god service, slik at vi oppleves som en god samarbeidspartner.
- Vi tar alle våre beslutninger lokalt, og har god lokalkunnskap om markedet i Vang kommune.
- Vi har som målsetting å kunne bistå våre kunder raskt og effektivt når de trenger dette.
- Vang Sparebank skal være en samarbeidspartner for deg. Til oss skal du komme for å få god rådgiving enten det gjelder sparing, finansiering eller forsikring.



BANKSJEFEN HAR ORDET



2016 ble bedre resultatmessig enn hva som ble budsjettert. Årsaken til dette er noe jeg finner svært gledelig. Vi har hatt en meget stor tilvekst av nye lånekunder, både i Valdres og i Oslo-markedet i privatmarkedet.

Man ser at strategien som banken har, og som understøttes av Eika Gruppen, med en kombinasjon av det digitale og menneskelige ressurser er etterspurt.

Vi ser av både egne erfaringer, og undersøkelser at kundene fortsatt setter pris på å kunne få snakke med rådgiver.

At stadig flere av våre kunder rundt i Norge anbefaler oss som bank overfor sine venner og kolleger, gjør meg stolt over mine medarbeidere. Det viser at vi virkelig setter kunden i fokus. Dette gleder en banksjef som setter kundeservice høyt.

I tillegg viser bedriftsmarkedet økt investeringsvilje gjennom året, noe som er en god indikator på aktiviteten i vårt primærmarked.

Aktiviteten og investeringsviljen innen primærnæringen har også vist en fin trend siste årene, hvor det er mange som investerer for fremtiden.

De økte regulatoriske kravene, lave markedsrenter og stadig økende IT-kostnader legger økende press på bankens resultat.

Dette er forhold jeg som banksjef må jobbe ut fra, og har derfor siden 2015 jobbet sammen med medarbeiderne, styret og tillitsvalgt med å stake ut den videre kursen for lokalbanken frem mot 2020. Det har blitt jobbet godt gjennom 2016 med dette av både de ansatte og styret, og man er nå nærmere et godt grunnlag for en solid lokalbank i 2020.

Vi er fortsatt blant de beste bankene innen både person- og skadeforsikring. På årets Markedsting i Eika ble banken kåret til 2. beste Eika-bank innen skadeforsikring for 2016! Vi var på topp-ti innen flere produktområder. Jeg er ydmyk over at så mange viser oss tillit og bruker oss på et vidt spekter av produktområder i tillegg til de ordinære banktjenestene.

Videre så gjør det meg stolt av jobben alle medarbeiderne i organisasjonen gjør.

Både engasjementet og dugnadsinnsatsen rundt i kommunen fortsetter å imponerer meg! Uten disse ildsjelene og frivillige ville lokalsamfunnet vært betydelig fattigere.

Ønsker å rette en stor takk til alle disse ildsjelene, det gjør meg stolt av min oppvekstkommune. Som lokalbank er det svært hyggelig å kunne være med som økonomisk støttespiller og lagspiller til mange av de ulike tiltak og arrangement som gjennomføres i løpet av året.

Begrepet aktiv kundeomsorg har siden 2015 blitt brukt som et begrep på hvordan vi som bank ønsker å fremstå, vært et bevisst satsningsområde for banken. De positive effektene man så konturene av i 2015 har forsterket seg gjennom 2016. Dette bekreftes av våre kunder gjennom kundetilfredshetsundersøkelse fra Barcode Intelligence, hvor kundene sier: *Vang Sparebank er en leverandør som kjennetegnes ved å ha svært fornøyde kunder. Kunde-tilfredsheten er over gjennomsnittet til bankbransjen i Norge og vitner om en bank som setter kunden i sentrum for sin virksomhet.*

Den årlige kundeturen er svært populær, og i 2016 var Danmark reisemålet.

Ønsker også å takke Hæhre entreprenør som stilte opp på bankens HMS-kveld for bedrifts- og landbrukskunder og delte av sin erfaring med hvordan de aktivt jobber med HMS i hverdagen. Bedriftsarrangementene våre har generelt hatt en god oppslutning, noe jeg satte stor pris på.

At man i 2016 hadde all time high på langdagen i Sparebank-uka er utrolig moro, vi hadde mer trafikk på den dagen enn tilsvarende dag noen gang tidligere. Spareviljen er tilstede også blant de minste.

Andre faste områder som jeg er stolt over at vi som bank bidrar med, er at vi årlig er på både

VBU og Valdres videregående skole hvor vi får holde innlegg om ungdom og økonomi. Banken har også siden 2012 bidratt med bedre synlighet blant de minste langs veien. Vi er fast hver høst på barneskolen for å dele ut refleksvester, og sammen med politiet snakker vi om viktigheten av synlighet langs veien. I de siste årene har også «Vangsgutane» stilt opp med storbil slik at vi også får lært bort om blindsoner – og med det er det vel også på sin plass å rette en stor takk til både politiet og «Vangsgutane» som stiller opp frivillig.

Digital fremvekst vil nok de neste fem årene både prege og forandre vår bransje i stor grad. Dette er en spennende utvikling, og krever at vi på en best mulig måte klarer å kombinere, utnytte og forvalte det digitale sammen med med våre kompetente medarbeidere til det beste for våre kunder. Jeg mener at i dagens bilde vil dette gi oss et konkurransefortrinn i markedet. Det å kunne snakke med et menneske vil ikke gå av moten med det første.

Vang Sparebank er en moderne leverandør av bank- og forsikringstjenester, og skal være en kunderettet kompetansebedrift med stort lokalt engasjement, drevet på grunnverdiene om sikker og tradisjonell sparebankvirksomhet. Når vi har en solid medspiller på laget gjennom Eika Gruppen og 73 andre banker, ligger det meste til rette for å lykkes på de områdene. Gjennom 2016 delte vi ut hele 531.000,- i støtte til ulike lag og foreninger, arrangementer og sponsorat! Jeg ser frem til spennende 2017 hvor vi skal jobbe videre mot en solid lokalbank også i 2020, og kombinere det beste fra den digitale verden med våre dyktige rådgivere.

STYRETS BERETNING

Utviklingen i norsk og internasjonal økonomi

2016 var et år preget av store omveltninger på den politiske scenen. Med blant annet «Brexit» går den globale økonomien en mer usikker framtid i møte. For Norges del ble utviklingen spesielt preget av den pågående omstillingsprosessen som var en sentral årsak til at veksten endte på det svakeste siden finanskrisen.

Global utvikling

Fjoråret ble innledet med betydelig markedsturbulens og frykt for ny global krise. Usikkerhet om Kinas økonomiske situasjon var en av faktorene som førte til at oljeprisen falt ned til under 30 USD per fat i januar. Gjennom året steg oljeprisen til noe over 50 USD fatet, etter blant annet enighet om produksjonskutt i OPEC-landene mot slutten av året. Verdens børser endte, etter den svært svake starten, med en god utvikling sett under ett.

I eurosone endte veksten i 2016 på 1,7 prosent, hvilket var en lavere veksttakt enn det foregående året. Utviklingen var imidlertid bedre enn ventet og ble trukket opp av økt vekst i privat forbruk som følge av lav inflasjon og derigjennom høyere vekst i husholdningenes realinntekt. Fremover er det derimot utsikter til økt prisvekst som vil kunne avdempe denne positive utviklingen. I tillegg er det betydelig usikkerhet knyttet til Storbritannias fremtidige handelsavtale med EU og ikke minst i forbindelse med valg i flere europeiske land gitt populariteten til EU-skeptikere. Den europeiske sentralbanken har fremholdt sin svært ekspansive pengepolitikk med negativ styringsrente kombinert med kjøp av store volumer verdipapirer («kvantitative lettelse»). Kjøpsprogrammet skal vare ut 2017, men kan forlenges dersom sentralbanken anser det som nødvendig.

Det økonomiske bildet i USA er vesentlig bedre enn i eurosone. 2016 var riktignok preget av et svakt første halvår, men aktiviteten tok seg opp mot slutten av året. Arbeidsmarkedet har hatt en positiv utvikling over en lengre periode og inflasjonen har begynt å stige. Som en konsekvens har sentralbanken FED økt styringsrenten to ganger, i desember 2015 og desember 2016. Det ventes at FED vil øke renten ytterligere fremover, men antall hevinger vil trolig begrenses av hensynet til verdien av USD gitt den ekspansive pengepolitikken i eurosone, Storbritannia og Japan. Samtidig er det ventet en betydelig mer stimulerende finanspolitikk etter skiftet av president i USA. Potensielt høyere aktivitet og prisvekst vil tale for et høyere amerikansk rentenivå.

Veksten i fremvoksende økonomier endte i 2016 på 4,1 prosent, betydelig over veksten i industriland. Kina bidrar vesentlig til denne utviklingen og har foreløpig unngått en hard landing, som følge av blant annet en mer

ekspansiv pengepolitikk og god forbruksvekst. For å nå myndighetenes vekstmål er imidlertid kreditt og investeringer sentrale bidragsfaktorer, noe som kan gi økt risiko på sikt. Dette hindrer også omstillingen mot forbruk som en hoveddriver for den økonomiske aktiviteten. I tillegg eksisterer det andre risikomomenter, som myndighetenes tiltak for å stanse boligspekulasjon samt økte kapitalstrømmer ut av landet, gitt høyere dollarrenter og forventninger om svakere yuan.

Norsk økonomi

Veksten i norsk fastlandsøkonomi endte på 0,7 prosent i 2016, en nedgang fra 1,1 prosent i 2015. Dette var det svakeste året siden finanskrisen og bærer preg av at økonomien befinner seg i en omstillingsprosess. Utsiktene fremover vurderes som positive, men det eksisterer en del usikkerhet om hvor raskt aktiviteten vil ta seg opp.

Oljeprisen bunnet ut i januar 2016, men steg deretter gjennom året. Dette var godt nytt for en petroleumsnæring som fortsatt befinner seg i en krevende situasjon. En høyere oljepris har ført til en sterkere krone, noe som har redusert konkurranseevnen til tradisjonell eksportnæring, i senere tid. Kronen er dog svakere enn i perioden før oljeprisen begynte å falle høsten 2014. Oljeinvesteringene ble ytterligere redusert i 2016. Nivået falt, i likhet med det foregående året, med om lag 15 prosent. Ifølge Norges Bank vil investeringsnivået reduseres med i overkant av 11 prosent i 2017, hvilket vil ha en negativ påvirkning på veksten i norsk økonomi.

Med økt arbeidsledighet og lav aktivitet i økonomien generelt var det ventet at veksten i boligprisene skulle avdempes som i 2015. Som følge av blant annet lavere boliglansrenter snudde prisutviklingen imidlertid oppover, og endte med en vekst på 8,3 prosent for landet som helhet. Utviklingen var preget av regionale forskjeller, med svært kraftig vekst i Oslo og negativ vekst på Sør-Vestlandet, som er blitt hardest rammet av virkningene av oljeprisfallet. Myndighetene har lenge vært bekymret for utviklingen i boligprisene, særlig ettersom det bidrar til å øke husholdningenes gjeldsvekst. For å begrense veksten besluttet Finansdepartementet å skjerpe kravene i boliglansforskriften fra og med 1. januar 2017. Endringene inkluderer en maksimalramme på lån tilsvarende fem ganger brutto

inntekt og mer restriktive regler for Oslo. Boliglansforskriften gjelder frem til 30. juni 2018.

Pengepolitikken ble holdt svært ekspansiv gjennom 2016. Hovedstyret i Norges Bank gjennomførte ett rentekutt i mars, fra 0,75 prosent til 0,5 prosent. Sentralbanken har ikke lagt opp til videre reduksjon av styringsrenten i sin prognose, men utelukker heller ikke et negativt rentenivå skulle norsk økonomi treffes av store negative forstyrrelser.

Utover det rekordlave rentenivået bidrar også finanspolitikken positivt til veksten. Det strukturelle, oljekorrigerte underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, anslås å ha økt til 206 milliarder kroner i 2016. For 2017 anslås dette underskuddet å øke til 226 milliarder kroner. Målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge innebærer dette en vekstimpuls på 1 prosent i 2016 og 0,4 prosent i 2017. I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (målt ved inngangen til året) vil underskuddet utgjøre 3 prosent i 2017, noe som er 1 prosentpoeng mindre enn handlingsregelen for bruk av midler fra fondet i statsbudsjettet tillater.

Utsiktene for 2017

Utsiktene for 2017 preges av behersket optimisme i de fleste norske prognosemiljøer. Den økonomiske veksten antas å ta seg noe opp til tross for vedvarende svak utvikling i oljenæringene, mens arbeidsledigheten vil holde seg om lag på dagens nivåer. Pris- og lønnsvekst antas å bli moderat, Likevel vil kredittveksten trolig fortsette å holde seg høy i husholdningssektoren, takket være fortsatt stigning i boligprisene i de fleste deler av landet.

Norsk økonomi blir imidlertid stadig mer sårbar for et alvorlig tilbakeslag i boligmarkedene. Finanstilsynet advarer om økt risiko, desto høyere boligprisene og nybyggingsaktiviteten blir. For å dempe boligprisveksten strammet Finanstilsynet inn boliglansforskriften i fjor høst, blant annet med særskilte krav til egenkapital ved kjøp av sekundærbolig i Oslo.

Lokalt næringsliv

Positiv utvikling for det lokale næringslivet vil også fremover være en viktig faktor for bankens suksess.

Reiseliv

Reiselivet i Vang er fortsatt i stor grad basert på aktiviteter, da primært naturaktiviteter, langrenn, randonné og alpint, samt en økende, men beskjeden, grad av gårds- og stølsturisme.

De opplevelsesbaserte aktivitetene brer stadig mer om seg, og øker kraftig i popularitet.

Det kommer stadig flere arrangementer knyttet til opplevelse, men det finnes fortsatt et uforløst potensiale her.

Et annet og spennende samarbeidsprosjekt mellom reiselivsbedrifter i kommunene Vang og Lærdal, er Kongevegen. Den er nå snart ferdig restaurert, og vil være en flott opplevelse for mange.



Bankgjengen på sykkelturn på Kongevegen

Utvikling

Med en nærmest ferdigbygd vei fra vest mot Filefjell som korter ned reisetiden, kan man forvente at attraktiviteten som hytte-destinasjon vil kunne øke ytterligere for vestlendingene. En stadig utbedring av

stamveien også østover, antas å ha samme effekt mot østlendingene.

Som hyttekommune, og potensialet som ligger i områdene, ligger svært mye til rette for en videre god utvikling.

Samtidig er det viktig at man klarer å utvikle det totale reiselivsproduktet, da kampen blir stadig tøffere etter hvert som nye destinasjoner utvikles.

Som en støttespiller og samarbeidspartner til Vinjerock siden oppstarten, er det moro for Vang Sparebank å se hvordan festivalen har satt Vang på kartet. Festivalen har stadig utviklet seg gjennom de ti årene den har eksistert. Dens popularitet gjenspeiles gjennom at festivalpassene blir revet bort på få sekunder.

Vi gratulerer Vinjerock med 10-årsjubileet!

Primærnæringen

Vi ligger i en typisk distriktskommune med til dels små jordbrukseiendommer. Landbruket har gjennom alle år vært en viktig næring for vårt distriktet, og dette gir betydelige ringvirkninger.

Trenden man har sett de siste årene med at det satses og investeres innen landbruket fortsetter, og det tyder på en optimisme. Det er melk- og kjøttproduksjon som utgjør hovedvolumet.

I tillegg har vi også to større reinlag i vårt distrikt.



Kalving, både spennende og lærerikt. Foto: Eli Belsheim

For oss som lokalbank er det særst viktig å kunne være en meget konkurransedyktig leverandør av bank- og forsikringsprodukt til primærnæringen, for å bidra til å skape et bærekraftig landbruk i kommunen vår.

Næringsutvikling

Bygging av boliger, og spesielt fritidseiendommer har vært en viktig kilde for sysselsetting blant bedriftene i kommunen. I tillegg er det med på å skape et godt ettermarked.

De siste årene ser man også at veiutbyggingene har vært med på å skape økt aktivitet blant bedriftene, enten som direkteleverandører eller som underentrepriser og underentreprenører.

Dette viser at bedriftene både er konkurransedyktige, og svært tilpasningsdyktige i et tøft og konkurransepreget marked.

Innovangsjon

Innovangsjon SA har siden oppstarten i 2011 bevist livets rett. Svært mange har ønsket møter med Innovangsjon og mange har deltatt på Innovangsjon sine arrangementer. Organisasjonen består av Næringsutvikler, Innovangsjonsminister og Blestminister.

1. Arbeid i Vang,
2. Bo i Vang og
3. Blest om Vang.

Styret for Innovangsjon SA har vedtatt følgende hovedmålsettinger:

- 1724 innbyggere innen 2020,
- 10 nye arbeidsplasser hvert år og
- Skape arenaer for bedrifter og private.

Oppslutningen rundt både de faste næringsfrokostene og «Fredagskos» har vært en suksess fra dag én og blitt en fast møtearena i regi av Innovangsjon.



Næringsssamlingene til Innovangsjon er alltid populære

Vang kommune

Som aktør er Vang kommune en svært viktig samarbeidspartner for befolkning, næringsliv og Vang Sparebank.

Kommunens visjon er å være en god kommune å bo og vokse opp i, med gode tjenestetilbud og aktive lokalsamfunn der kultur, nærhet, tradisjoner, mangfold og samarbeid står i fokus. Innbyggere og tilreisende skal oppleve trivsel og en følelse av å høre til. Kommunen skal være aktiv i forhold til endringer i samfunnet, ta grep om egen utvikling og ha tro på fremtiden.

Vang kommune har større handlingsrom enn mange andre gjennom store inntekter fra vannkraftutbygging, og har dermed økonomiske ressurser til å gi støtte til næringsutvikling.

Dette har bedrifter nytt godt av opp gjennom årene i form av tilskudd fra næringsfondet.

Kommunen har vært fremtidsrettet med bygging av flerbrukshall som innbyggere kommer til å få stor glede av i årene fremover, samt utbygging av både barnehage og skole.

Man ser også kommunens offensive satsning gjennom støtte til Innovangsjon, næringsfond, gratis boligtomter og utvikling av nye boligfelt og -områder.

Videre viser kommunen stort engasjement gjennom sin deltakelse på de faste næringsfrokostene for næringslivet.

Vang Sparebank

Vang Sparebank driver tradisjonell, lokal bankvirksomhet i Vang kommune og har en generell sparebankkonsesjon.

Sparebanken har sitt sete i Vang kommune.

Banken har ikke utstedt grunnfondsbevis.

I et konkurransepreget marked med vedvarende lave renter, har banken for året 2016 tatt et bevisst valg rundt vekst. Man ser at flere og flere verdsetter en rådgivers tilgjengelighet. Dette, sammen med at service er noe

som kundene verdsetter, har gitt banken en god utlånsvekst gjennom 2016. Videre ser man at også innskuddsområdet har hatt en god vekst gjennom året som har gått.

Vang Sparebank er en viktig finansieringskilde, støttespiller og vekstfaktor for lokalsamfunnet.

Hovedmål

- Styret i Vang Sparebank har ansvar for å legge til rette for at bankens kunder også i fremtiden skal få gode produkter og tjenester lokalt.
- Vang Sparebank skal oppleves av våre kunder som en meget attraktiv bank i markedet og et godt alternativ.

Markedsmål og strategier

Generelt

Banken har ytterligere befestet sin solide posisjon i lokalmarkedet, og har gjennom året også styrket posisjonen i sekundærmarkedet i henhold til bankens overordnede mål. I tillegg ser man at kundene benytter banken på stadig flere produktområder.

Banken skal ha en sunn og kontrollert vekst.

Bankens overordnede strategiplan og visjon sier at Vang Sparebank skal være den foretrukne lokalbanken, med en solid plattform som skal bidra til arbeidsplasser, vekst og utvikling i Vang og i Valdres. Dette skal gjøres gjennom fokus på kompetanse, kundeservice og aktiv deltagelse i Vang. I tillegg skal banken øke sitt bidrag ytterligere til lokalsamfunnet.



Utdeling av refleksvester til barneskolene.

Kundegrupper

Tradisjonelt har våre kunder primært vært bosatt i Vang kommune eller hatt tilknytning til Vang kommune på annet vis. Banken har opprettholdt sin markedsandel i primærmarkedet, og styrket den i sekundærmarkedet. I tillegg opprettholdes også veksten innen privatmarkedet i Oslo og Akershus, som står for omtrent 32 % av bankens utlånsvolum. Bankens primærområde skal være Vang, med Valdres som sekundært satsningsområde.

Produkter

Vi skal være en fullservicebank sammen med våre samarbeidspartnere innenfor følgende områder:

- Spareprodukter
- Utlånsprodukter
- Leasing
- Betalingsformidling
- Skadeforsikring
- Personforsikring
- Tjenstepensjon (OTP)

Organisasjon

Vang Sparebank skal fremstå som en oppdatert organisasjon, der vi skal øke fokus på aktiv kundeomsorg, kompetanseheving og salg. Gjennom Eika Skolen, Spama og EikaVis skal våre medarbeidere få den oppdatering som kreves for å kunne bli enda bedre rådgivere for våre kunder. Vang Sparebank er, og skal være en attraktiv kompetansearbeidsplass. Dette gjenspeiles også gjennom den store mengden søknader banken har mottatt ved stillingsutlysninger i 2016.

Vang Sparebank har pr 31/12-2016 0,9 årsverk innenfor BM, 3 årsverk innenfor PM og 2,4 årsverk innenfor dagligbank. Videre er det 1,0 årsverk innen risk- og compliance, 0,4 årsverk som markedsadministrator, samt 1 årsverk på regnskap og 1 årsverk på ledelse. Totalt 9,7 årsverk.



Utdeling av utdanningsstipend.

Styrets kommentar til årsregnskapet

Totalresultatet for regnskapsåret 2016 sier styret seg godt fornøyd med. Bankens vekst innen alle områder, utlån, innskudd og øvrige Eika-produkter viser at banken gjør det bra i et tøft konkurransemarked.

Selv om banken drives nøkternt, ser man likevel en betydelig økning i kostnadsbildet grunnet stadig økende regulatoriske krav og avgifter m.a. som banken ikke selv rår over. Til tross for en meget god vekst, ser man at kostnadsprosenten har vært jevnt stigende siste år, selv om man kom ut under budsjettert nivå for 2016.

Videre ser man at provisjonsinntektene banken blir stadig viktigere for bankens bunnlinje.

Det underliggende resultat (resultat før tap og skatt) er 1,0 millioner lavere enn for regnskapsåret 2015. Hovedårsaken til nedgangen sammenlignet med 2015 er lavere utbytte i 2016, banken solgte en bolig den eide i 2015, samt flere avsluttede større inkassosaker i 2015 som ble inntektsført som renter.

Styret er godt fornøyd med jobben som er gjort for å øke provisjonsinntektene til banken. Provisjonen er likevel blitt betydelig redusert fra Eika Boligkreditt, til tross for volumvekst.

Styret har fokus på å øke inntektene og samtidig holde kostnadene på et fornuftig nivå. Bankens kostnadsnivå har ytterligere økt i både prosent og kroner i løpet av 2016, og skyldes hovedsakelig påvirkninger som følge av blant annet regulatoriske krav.

Styret har individuelt gjennomgått alle engasjement som er i mislighold og har et stort fokus på å følge opp problemengasjementer. Andelen misligholdte lån har vært stabilt lavt gjennom store deler av 2016, men et større engasjement gikk i mislighold utpå høsten. Dette medførte at misligholdte engasjement økte fra 2,9 millioner i 2015 til 13,5 millioner i 2016.

I 2016 er de individuelle tapsavsetninger økt med 0,1 million, det er foretatt nye individuelle nedskrivninger på 0,1 million, mens det er foretatt tilbakeføring på tidligere avsatt med kr 0,2 millioner. Dette gir en netto tapsføring for 2016 på -0,005 millioner. Det ligger fremdeles noen engasjement til

inkasso, men samlet sett føler styret seg trygg på at de totale nedskrivninger av bankens utlånsportefølje tar tilstrekkelig høyde for eventuelle fremtidige tap.

Et viktig område for banken, bankens ansatte og styret er fokus på kundetilfredshet (KTI). Fornøyde kunder er våre viktigste ambassadører og vårt viktigste konkurransefortrinn i et stadig tøffere marked. Banken gjennomfører derfor årlige spørreundersøkelser mot både privat- og bedriftsmarkedet for å følge utviklingen. Resultatene har vært stigende år for år, noe vi er ydmyke og glade for, samtidig som vi ønsker å øke tilfredsheten videre fremover.

Det gjennomføres også årlig anonymisert medarbeidertilfredshetsundersøkelse (MTI). Denne viser at de ansatte trives godt i banken, og 2016-målingen viser at Vang Sparebank fortsatt har blant de mest fornøyde medarbeiderne blant Eika-bankene.

Banken er fortsatt solid, og med en kapitaldekning på nivå med de beste bankene i landet. Styret ser at margin- og kostnadspresset øker ytterligere og raskere enn tidligere antatt fremover, og vil fortsette å ha fokus på dette i fremtiden.



Klare for luftige svev – og ut av komfortsonen

Årsresultat

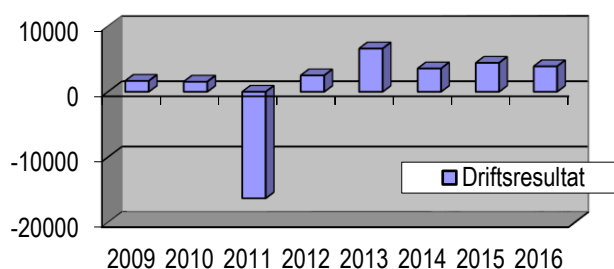
Vang Sparebank fikk et årsresultat etter bokført tap og skatt på kr 3.195 mill. kroner mot et overskudd på kr 3.219 mill. kroner i 2015. Hovedgrunnen til at resultatet er tilsvarende fjoråret, til tross for en god vekst, skyldes for 2015 høyere utbytte, boligsalg og

engangseffekter på engasjement som har vært til inkasso.

Total rentenetto var 1,87 %, mot 2,16 % i 2015. Det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld finansielle stilling og resultat.

Styret kjenner ikke til forhold som har funnet sted ved årsskifte eller på nyåret 2017 som kan ha betydning for det avgitte regnskap. Forutsetning for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn for årsregnskapet.

Driftsresultat

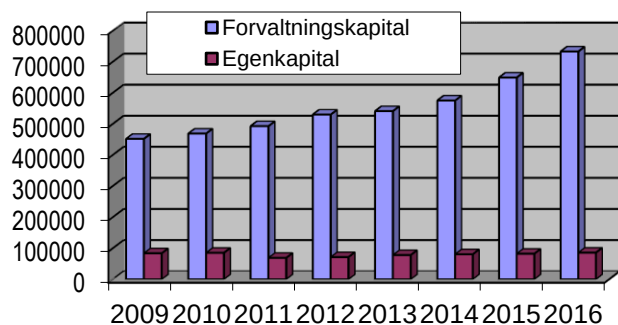


Overskuddsdisponeringen

Styret foreslår at bankens overskudd på 3.195 mill. kroner, disponeres med avsetning på 150.000 kroner til gaver for allmennytige formål, og kr 3.045 mill. kroner overføres til sparebankens fond som inngår i bankens egenkapital.

Balanse

Forvaltningskapitalen siste år har hatt en økning til kroner 732.895 millioner. Egenkapitalen inkludert årets resultat er ved årsskiftet 85.762 mill. kroner. Sum egenkapital utgjorde 11,70 % av forvaltningskapitalen per 31/12-16.



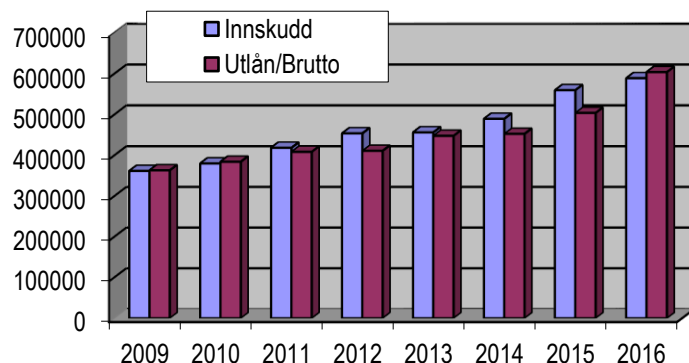
Lån

Brutto utlån økte det siste året med 100 mill. kroner eller 19,86 %. Vi har hatt svært høy

etterspørsel av utlån gjennom 2016. Det er svært viktig å opprettholde/øke lånevolumet, og man ser også at risikoen i porteføljen er redusert. I tillegg har vi en låneportefølje på 85,1 mill. kroner plassert i Eika Boligkreditt (EBK) ved utgangen av 2016, noe er gir en 12 mnd. vekst på 24,96 %. Dette er utelukkende 1. prioritets boliglån sikret innenfor 60 % av eiendommens verdi. Dette volumet kommer utenom balansen. EBK har bidratt til at vi som liten bank har kunnet møte den tøffe konkurransen i markedet, samt ta en høy utlånsvekst gjennom 2016. Andel overført EBK av brutto utlån utgjør 14,09 %. Vang Sparebank har hatt en renteavkastning på 3,14 %, mot 4,23 % i 2015.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har hatt en relativt høy vekst med 29.381 mill. kroner eller 5,25 %. På innskudd er renteavkastningen på 1,07 %, mot 1,67 % i 2015. Bankens innskuddsdekning er på 97,53 % mot 111,07 % for 2015.



Risikoområder

Bankens risikoområder og vedtatte strategier for å beregne risikoen kan beskrives slik:

Likviditetsrisiko

Dette er risikoen for at banken ikke skal ha likviditet til å kunne innfri sine forpliktelser ved forfall. Bankens lånekunder ønsker langsiktig finansiering, og bankens innskuddskunder ønsker i praksis på svært kort varsel å kunne disponere innskudd. Banken har ved dette påtatt seg en likviditetsrisiko.

For å sikre at det alltid er tilgang til likviditet, har banken selvpålagte rammer som går ut over lovens krav til beholdning av likvider. Disse rammene setter relativt store krav til likviditetsreserver, og banken har avtalt også trekkrettigheter i en annen bank ved

umiddelbare behov. Styret vurderer bankens likviditetsrisiko som lav.

For å dekke opp utlånsveksten gjennom 2016 tok banken opp et innlån på 30 millioner kroner fra KFS i tredje kvartal 2016, med forfall i juni 2019.

Kredittrisiko

Utlån, kreditt og garantier inneholder risiko for mislighold og tap. Bankens arbeid med å begrense og overvåke kredittrisiko er nedfelt gjennom styrets fastlagte retningslinjer og planer på området. Banken skal ha en lav til moderat risiko.

Bankens utlån til personkundemarkedet utgjør 78,45 % av totalt utlån (inkluderes andelen av lån i EBK utgjør personmarkedet 81,11 % av totale utlån). En betydelig andel av utlån til privatkunder er nå til kunder i andre kommuner. Styret vurderer kredittrisikoen som lav.

Renterisiko

Renterisikoen er risiko for tap som følge av at renten endrer seg, enten på fastrentelån banken har gitt eller på obligasjoner som banken eier. Banken gir ikke fastrentelån i egen regi, men tilbyr dette gjennom Eika Boligkreditt. Her er renterisikoen delt mellom banken og EBK.

Bankens krav til kjøp av obligasjoner gjør at porteføljen kun inneholder papirer av meget lav risiko. Styret vurderer den nåværende porteføljen til å være av lav risiko.

Operasjonell risiko

Banken har fokusert på kompetanse og bedre kontroll av operasjonell risiko de siste årene. Arbeidet med Basel2 og ICAAP har også forsterket dette arbeidet. Banken vil fortsette å sette fokus på reduksjon av operasjonell risiko i 2017. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som moderat til lav.

Valutarisiko

Banken har ingen valutaeksponering utenom beholdning i utenlandsk valuta, samt til dataleverandør i Danmark. Ettersom bankens egen valutabeholdning er svært liten har banken en ubetydelig valutarisiko på kontantene. Styret vurderer risikoen som lav til moderat.

Kursrisikoen

Som følge av plasseringer i verdipapirer er kursrisikoen etter styrets mening liten. Kursrisiko er risiko for tap som følge av

nedgang i kursen på verdipapirer. Porteføljen består av obligasjoner, fond og aksjer. Banken har en større aksjeportefølje i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, egenkapitalbevis i 3 sparebanker, 5 obligasjoner med fortrinnsrett, 2 kommunale obligasjoner, plassering i et fond, samt noen aksjer i lokale foretak og fellesinstitusjoner. Samlet sett vurderes kursrisikoen som lav.

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. Prisrisiko 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.

Strategisk risiko

Dette er risikoen for at banken ikke skal «overleve». Den fundamentale risikoen for styret og ledelsen eller risikoen for at verdien av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankenes rammevilkår. Samlet sett vurderes strategisk risiko som middels.

Øvrige forhold/Samfunnsansvar

Vang Sparebank skal være seg bevisst det samfunnsansvar det innebærer å være bank i Norge, og for lokalmiljøet. Banken skal vise ansvarlighet i utøvelsen av all sin virksomhet. Samfunnsansvar deles inn i følgende fire grupper;

- Hensynet til menneskerettigheter
- Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold
- Det ytre miljø
- Bekjempelse av korrupsjon

For Vang Sparebank, som en liten lokal bank med begrenset virksomhet, er det ikke naturlig å fokusere på punktet som omhandler

menneskerettigheter. De øvrige punktene er integrert i bankens forretningsstrategier.

I Vang Sparebank setter vi kundene i sentrum gjennom aktiv kundeomsorg. Alle kunder som møter banken, enten det er på hjemmesiden, på telefon, digitale flater eller ved et personlig møte skal ha en opplevelse som minimum matcher, men gjerne også overstiger de forventninger kundene har til banken. Det arbeides hele tiden med forbedringer på dette området både i banken, men også hos våre leverandører av de elektroniske løsningene.

Vang Sparebank gjennomfører som tidligere nevnt årlig kundetilfredshetsmålinger gjennom Norsk Kundebarometer. Kundens meninger er viktig for oss, og undersøkelsen danner et godt grunnlag for det interne arbeidet i banken med å forbedre kundeopplevelsen. Vang Sparebank ser seg tilfreds med den vurdering kundene gir. Det er selvfølgelig alltid noe som kan forbedres, og det jobbes det videre med.

Vang Sparebank bestreber seg på å skape rammer for et godt og utfordrende arbeidsmiljø for bankens medarbeidere ved å fokusere på kompetanseutvikling og trivselsfremmende tiltak på arbeidsplassen. Det er lagt vekt på å tilpasse arbeidsplassene ergonomisk til den enkelte medarbeider.

Vang Sparebank er medlem av Finansnæringens Arbeidsgiverforening (FA) og følger de inngåtte overenskomster mellom FA og Finansforbundet.

Bankens virksomhet forurenser ikke det ytre miljøet. Internt er det fokus på elektronisk saksbehandling og å begrense papirbruken.

Bankens retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon er konkretisert i bankens Etske Regler og bankens Risikopolicydokument. Det er også utarbeidet egne retningslinjer for samfunnsansvar.

Felles for Vang Sparebanks tiltak innen samfunnsansvarsområdet er at det skal være med på å understreke bankens posisjon som en etisk bærekraftig virksomhet, både blant kunder, medarbeidere og verden for øvrig.

Det er styrets vurdering at det i 2016 er oppnådd tilfredsstillende resultater av arbeidet med samfunnsansvar.

Andre forhold

Ifølge kapitaldekningsoppgaven til Finanstilsynet er bankens kapitaldekning 22,20 %, mens minstekravet er 11,50 %. Styret kjenner ellers ikke til øvrige forhold inntruffet i regnskapsåret, eller forhold inntruffet mellom årsskiftet og regnskapsavleggelsen,

som har betydning for å bedømme bankens resultat og stilling utover allerede foretatte tapsavsetninger. Styret mener derfor at årsregnskapet, sammen med denne beretningen, gir et rettsvisende bilde av driften i året, og for formuesstillingen ved årsskiftet. Fortsatt drift er derfor lagt til grunn for årsregnskapets avleggelse.

Det har ikke vært hendelser etter balanse-dagen som har betydning for årsregnskapet.

Rettsak mot tidligere banksjef kom opp for Oslo tingrett i november 2016.

Tiltalebeslutningen var utferdiget av Økokrim v/førstestatsadvokaten.

Siktelsen gikk på overtredelse av Straffelovens (1902) § 275 jf. § 276 jf. første ledd jf. annet ledd *for i hensikt å skaffe seg eller andre en uberettiget vinning, å ha forsømt en annens anliggender som han styrte eller hadde tilsyn med eller handlet mot den annens tarv, idet utroskapen anses som grov, særlig fordi handlingen har voldt betydelig økonomisk skade, den er forøvet av noen ved brudd på den særlige tillit som fulgte med hans stilling eller virksomhet.*

Tiltalen gikk på totalt 16 tiltalepunkter, med et erstatningsansvar på kr 11,3 millioner.

Dom i saken falt 29. desember, og domsslutning lydde på overtredelse av straffeloven 1902 § 275 jf. § 276 til fengsel i 2 år og 6 måneder. Fullbyrdelsen av 1 utsettes i medhold av straffeloven 1902 §§ 52-54 med en prøvetid på 2 år. Videre ble tidligere banksjef dømt til å betale til Vang Sparebank kr. 11 292 880 -.

Dommen er i sin helhet anket ved siktedes forsvarer, og dommen er således ikke rettskraftig.

Personalet/arbeidsmiljøet

Ved utgangen av året hadde banken 11 ansatte, hvorav 3 arbeider deltid. Dette utgjør 9,7 årsverk. Dette er en økning med 0,3 årsverk. Dette fordelt på 8 kvinner og 4 menn. I tillegg har banken deltidsansatt renholder, samt sommervikar.

De ansatte har stått på og utført en meget god jobb gjennom 2016 for både våre kunder og banken. Det gjennomføres årlig en Medarbeidertilfredshetsundersøkelse utført av eksternt selskap, denne viser en gjennomgående høy tilfredshet blant bankens medarbeidere.

Kvinneandelen av ansatte utgjorde 66 % og i styret 40 %. Ved valg til styrende organer vektlegges det en balanse mellom kvinner og menn, samt dens samlede kompetanse. I Styret er det 2 kvinner og 3 menn. Ligestilling er et fokusområde og vil også være dette for fremtiden. Banken har for de ansatte etablert kollektiv pensjonsforsikring, gruppelivsforsikring, kollektiv ulykkesforsikring og pålagt yrkesskadeforsikring. Alle fast ansatte er nå tilknyttet disse.

Det er styrets oppfatning at banken har et godt arbeidsmiljø. Samlet sykefravær i banken gjennom året har vært på 230 dager eller 10,31 % i 2016, mot 137 dager eller 6,2 % i 2015. Sykefraværet skyldes hovedsakelig en langtidssykemelding. Sykemeldingene i 2016 har ikke vært som en følge av jobben. Det har ikke vært ulykker eller oppstått personskader knyttet til virksomheten i 2016. Samarbeidet med de ansatte og tillitsvalgte er godt.

Internkontroll

Styret er av den oppfatning at den interne kontrollen og risikostyringen i 2016 har vært tilfredsstillende. Med egen ansatt innen området compliance og internkontroll er området godt ivaretatt.

Valdres Eiendoms kontor AS

Vang Sparebank er sammen med de 2 andre selvstendige sparebankene i Valdres eiere av Valdres Eiendoms kontor AS.

Kontoret hadde ved årsskiftet 7 ansatte, hvorav 4 er eiendomsmeglere, Totalt 6,5 årsverk. I tillegg kommer visningsassistenter og fotograf.

Valdres Eiendoms kontor AS har kontor på Fagernes. Eiendoms kontoret fortsetter å befeste sin posisjon som det største eiendoms kontoret i Valdres.

Selskapet er tilknyttet Aktiv Eiendoms megling, som er en landsdekkende meglerkjede, og der mange kontorer eies eller samarbeider med de lokale alliansebankene i Eika.



De ansatte ved Aktiv Valdres Eiendoms kontor AS

Eika Gruppen styrker lokalbanken!

Vang Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 73 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på 360 milliarder kroner.

Lokalbankene ved din side

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finans- produkter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med ca 200 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen og konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken». Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som sikrer kundene, bankene og deres lokalsamfunn vekst og utvikling. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et prosjekt- og utviklingsmiljø som utvikler nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendoms-

megling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende konsepter. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser.

Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og eies av 73 lokalbanker og OBOS. Selskapet er en av de største kredittforetakene i Norge og hadde ved utgangen av 2016 en forvaltningskapital på 96 milliarder kroner.

Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene i Eika Alliansen tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet er en aktiv utsteder av obligasjoner med fortrinnsrett både i det norske og internasjonale finansmarked.

Ved utgangen av 2016 har Vang Sparebank finansiert 85 millioner kroner i Eika Boligkreditt, og har en eierpost i selskapet på 0,12 %. Eierskapet i Eika Boligkreditt anses som strategisk viktig for Vang Sparebank.

Takk

Styret er godt fornøyd med hvordan medarbeiderne har taklet bankens høye vekst gjennom 2016, samtidig som det er gjennomført flere rådgivningsmøter.

De ansatte viser også en god endringsholdning og endringsvilje i et raskt skiftende og mer krevende marked.

Med bankens, og Eika sin valgte strategi, om å satse på de menneskelige ressursene i bank, supplementært med den digitale utviklingen har vi tatt og de ansatte tatt et bevisst valg rundt retning for banken. I en stadig mer digitalisert finansmarked er bankens ansatte våre største ressurser, og vår beste mulighet til å skille oss ut i et relativt konformt marked. Året har, som vanlig, vært fylt med både glede, forventninger og utfordringer for både medarbeidere og administrasjonen. Styret vil takke de ansatte i Vang Sparebank for meget godt utført arbeid. Et godt samarbeid og positivt engasjement har medført at man har hatt fokus på de mål som var satt.

Styret vil også benytte anledningen til å takke kunder, forretningsforbindelser og tillitsvalgte for god oppslutning om bankens virksomhet gjennom 2016.

Vang i Valdres, 31. desember 2016 / 17. februar 2017

Styret for Vang Sparebank



Ola Rogn Tveit
Styreformann



Odd Harald Nordsveen



Marianne B Berge



Jorun Karlsen



Oddvin Magne Almenning



Arnfinn-Helge Kvam
Banksjef

RESULTATREGNSKAP

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2016	2015
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		499	718
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		18 288	19 992
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		388	509
Sum renteinntekter og lignende inntekter		19 176	21 219
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		351	52
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		5 927	8 214
Andre rentekostnader og lignende kostnader	7	348	333
Sum rentekostnader og lignende kostnader		6 627	8 599
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12 549	12 620
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		1 015	1 254
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1 015	1 254
Garantiprovisjoner		107	85
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		4 801	4 648
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	4 907	4 733
Andre gebyr og provisjonskostnader		1 066	974
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	8	1 066	974
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		153	(246)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		98	27
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		51	60
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	302	-159
Driftsinntekter faste eiendommer		165	164
Andre driftsinntekter		17	705
Sum andre driftsinntekter		182	869
Lønn		5 093	4 739
Pensjoner	9	319	434
Sosiale kostnader		573	728
Administrasjonskostnader		6 680	6 120
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	10	12 665	12 021
Ordinære avskrivninger		444	387
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	12	444	387
RESULTATREGNSKAP	NOTE	2016	2015
Driftskostnader faste eiendommer		367	351
Andre driftskostnader		870	1 078
Sum andre driftskostnader	13	1 237	1 429
Tap på utlån		121	71
Tap på garantier m.v.		117	-
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	238	71
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-	(22)
Gevinst/tap		596	16
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		596	-7
Resultat av ordinær drift før skatt		3 900	4 429
Skatt på ordinært resultat	14	705	1 210
Resultat for regnskapsåret		3 195	3 219
Overført til/fra sparebankens fond		3 045	3 069
Overført til gaver		150	150
Sum overføringer og disponeringer	19	3 195	3 219

EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2016	2015
Konter og fordringer på sentralbanker	15	47 678	47 690
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		36 546	52 690
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		900	-
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		37 446	52 690
Kasse-/drifts- og brukskreditter		21 300	21 152
Byggelån		-	1 477
Nedbetalingslån		582 855	481 439
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	604 155	504 069
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(2 034)	(2 039)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(2 100)	(1 700)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		600 021	500 330
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		1 999	4 999
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		23 045	22 893
Sum sertifikater og obligasjoner	6	25 044	27 893
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		13 931	13 725
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	13 931	13 725
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		1 005	1 005
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	16	1 005	1 005
Utsatt skattefordel	14	1 590	2 301
Sum immaterielle eiendeler		1 590	2 301
Maskiner, inventar og transportmidler		673	554
Bygninger og andre faste eiendommer		1 012	1 277
Sum varige driftsmidler	12	1 684	1 831
Andre eiendeler		266	112
Sum andre eiendeler		266	112
Opptjente ikke mottatte inntekter		509	501
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		406	464
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		406	464
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		915	966
SUM EIENDELER		729 582	648 544

GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	2016	2015
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		10 497	400
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		30 024	-
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	17	40 521	400
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		499 083	538 150
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		90 151	21 703
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17	589 234	559 853
Annen gjeld		12 146	2 416
Sum annen gjeld	18	12 146	2 416
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		799	1 318
Pensjonsforpliktelser	9	63	957
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1 057	1 358
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1 121	2 316
SUM GJELD		643 821	566 303
Sparebankens fond		85 662	82 140
Gavefond		100	100
Sum opptjent egenkapital	19	85 762	82 240
SUM EGENKAPITAL		85 762	82 240
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		729 582	648 543
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	20	6 550	6 069
Garantier til Eika Boligkreditt	20	11 599	6 156

Vang i Valdres, 31. desember 2016 / 17. februar 2017

Styret for Vang Sparebank

Ola Rogn Tveit

Ola Rogn Tveit
Styreformann

Marianne B. Berge

Marianne B Berge

Arnfinn-Helge Kvam

Arnfinn-Helge Kvam
Banksjef

Jorun Karlsen

Jorun Karlsen

Odd Harald Nordsveen

Odd Harald Nordsveen

Oddvin Magne Almenning

Oddvin Magne Almenning

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>	2016	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(99 930)	(52 087)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	18 273	19 992
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	29 381	70 085
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(6 270)	(8 547)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	9 196	0
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	148	666
Endring sertifikat og obligasjoner	2 849	263
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	395	509
Netto provisjonsinnbetalinger	3 841	4 135
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	204	(246)
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	1 000	-
Utbetalinger til drift	(5 180)	(11 543)
Betalt skatt	(143)	(24)
Utbetalte gaver	(150)	(150)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-46 385	23 054
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(298)	554
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	(1 000)
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(1 127)	(4 564)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	615	-
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	1 015	1 254
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	205	-3 756
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	30 024	-
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	30 024	-
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-16 157	19 298
Likviditetsbeholdning 1.1	100 380	81 082
Likviditetsbeholdning 31.12	84 223	100 380
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	47 678	47 690
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	36 546	52 690
Likviditetsbeholdning	84 225	100 380

Generelle prinsipper

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling.

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. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt **når de betales.**

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 FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

Finansskatt

Det innføres finansskatt på lønnsgrunnlaget fra 2017. Finansskatt på lønnsgrunnlaget beregnes i prosent med utgangspunkt i grunnlaget for arbeidsgiveravgift for de finansskattepliktige virksomhetene. Skattesatsen er foreslått til 5 prosent. Banken er finansskattepliktig.

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 risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. 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 inndeckt innen 90 dager.

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til objektets antatte 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. Bankens fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

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

Overtatte eiendeler

Banken har pr. 31.12.2016 ingen overtatte eiendeler.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2016.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2016.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

Obligasjoner og sertifikater

Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og 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 eller antatt salgspris. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapirer.

Dersom virkelig verdi av aksjene er klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

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 eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	2 %
Inventar og innredning	10 - 20 %
Personbil	33 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Vang Sparebank følger IAS 19 for pensjonskostnader. Pensjonskostnadene er gjenstand for årlig aktuarberegning. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Endringer i estimatavvik føres direkte mot egenkapitalen. Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig i forkant av årlig aktuarberegning.

Bankens ansatte har tidligere inngått i AFP ordningen for bank og finansnæringen. I forbindelse med omlegging av AFP ordningen er bankens ansatte som ikke har anledning til å fortsette i den gamle ordningen, nå overført til ny felles AFP ordning. Ny AFP ordning anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning. Forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte flerforetaksordninger beregnes og avsettes i regnskapet, i den utstrekning administrator av ordningen er i stand til å foreta en beregning av bankens andel av forpliktelsen i ordningen. Dersom administrator ikke er i stand til å foreta beregninger av forholdsmessig andel, behandles flerforetaksordningen som en innskuddsbasert ordning, med løpende kostnadsføring av betalt premie.

TILKNYTTEDE SELSKAP

Tilknyttet selskap er balanseført til laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Banken har 33,33 % andel i Valdres Eiendoms kontor AS.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 % 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 inntektsskatt for inntektsåret og

endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Formuesskatten er klassifisert som en del av skattekostnaden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2016.

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 fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån. Kontantstrømoppstillingen er endret fra fjoråret til direkte metode i år.

NOTE 1: FINANSIELL RISIKO OG RISIKOSTYRING.

Vang Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med 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, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder markedsrisiko) 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 er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av banken. 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

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdien av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2016 foretatt etter samme opplegg som foregående år. 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 2016 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

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 sikkerheters verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess.

Banken har i forbindelse med regnskapsavslutningen i 2016 benyttet et nytt risikoklassifiseringssystem. Systemet er sammensatt av to modeller; behaviour-modell og en modell sammensatt av generiske data. Antall klasser er også vesentlig utvidet med det formål at endringer(migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi).

Modellen er basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd, samt en modell for innhenting av generisk score. Det nye risikoklassifiseringssystemet er også grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte klasse er basert på historiske tap i Eika-bankene.

Individuelle nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Banken risikopriser næringsengasjement og personmarkeds kunder utfra risikoklasse, betjeningsevne og sikkerhetsdekning.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kredittåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmakts struktur 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 hovedsakelig av små enkeltrisikoeer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Modellen for gruppenedskrivning bygger på bransjeinndeling av kundene, risikoklassifisert portefølje både for privat- og bedriftskundemarked sammen med antatt sannsynlighet for mislighold og tap og en prosentvis avsetning til gruppenedskrivning.

Maksimal kreditteksponering

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	473 982	7 624	11 793	1 192	492 207
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	37 432	4 520	75		42 027
Industriproduksjon	9 482	550	196		10 228
Bygg og anlegg	34 658	6 590	4 402	3	45 647
Varehandel, hotell/restaurant	3 748	800	125		4 673
Transport, lagring	7 030	532	573	839	7 296
Finans, eiendom, tjenester	35 616	807	985		37 408
Sosial og privat tjenesteyting	2 208	55	-		2 263
Sum	604 156	21 478	18 149	2 034	641 749

I tillegg til kontraktsfestede forpliktelser, har banken avgitt lånetilsagn på kr 15,8 millioner.

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	394 688	6 959	6 349	1 277	406 719
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	34 265	5 493	75		39 832
Industriproduksjon	8 178	50	196		8 424
Bygg og anlegg	24 340	5 552	3 791	23	33 660
Varehandel, hotell/restaurant	3 969	800	144		4 913
Transport, lagring	8 874	624	650	739	9 408
Finans, eiendom, tjenester	28 853	376	1 020		30 249
Sosial og privat tjenesteyting	902	421	-		1 323
Sum	504 069	20 274	12 225	2 039	534 529

Maksimal kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 20. 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.

Risikoklassifisering

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Det er få lån av betydelig størrelse. Bankens utlånspolicy bygger på en sunn og god kvalitetsmessig vurdering av låneprosjektene. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et meget oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv. Av samlede lån til kunder på 604 millioner er hele 78,5 % utlånt til personkunder og 46,8 % gitt til kunder innen Vang. Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kredittsaker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet med hovedvekt på sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og restanse- og overtrekkslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Denne er gjennomgått en oppgrossing for korrigering til lokale forhold og bankens størrelse. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Personmarkedet 2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	384 087	1 953	12 574	
Middels risiko, klasse 4-7	45 562	32		
Høy risiko, klasse 8-10	30 619	13		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	13 170	119	119	1 192
Ikke klassifisert	8			
Totalt	473 446	2 117	12 693	1 192

2015

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	297 796	1 218	7 131	
Middels risiko, klasse 4-7	53 575	61		
Høy risiko, klasse 8-10	28 133	594		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	14 090	119	119	1 277
Ikke klassifisert	9	9		
Totalt	393 603	2 001	7 250	1 277

Bedriftsmarkedet 2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	41 639	6 490	1 028	
Middels risiko, klasse 4-7	59 642	9 184	2 461	
Høy risiko, klasse 8-10	26 401	3 612	1 892	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	3 028	75	75	842
Ikke klassifisert				
Totalt	130 710	19 361	5 456	842

2015

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	49 529	6 017	498	
Middels risiko, klasse 4-7	28 943	8 132	2 022	
Høy risiko, klasse 8-10	29 177	4 002	2 335	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	2 769	122	120	762
Ikke klassifisert	48			
Totalt	110 466	18 273	4 975	762

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 periode.

Bedriftsmarked

Spesifikasjon av utlånsporteføljen

Se note 20 vedrørende utlån hos Eika Boligkreditt.

	2016 Beløp	%	2015 Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	37 432	6,2 %	34 265	6,8 %
Industriproduksjon	9 482	1,6 %	8 178	1,6 %
Bygg og anlegg	34 658	5,8 %	24 340	4,9 %
Varehandel, hotell/restaurant	3 748	0,6 %	3 969	0,8 %
Transport, lagring	7 030	1,2 %	8 874	1,8 %
Finans, eiendom, tjenester	35 616	5,9 %	28 853	5,8 %
Sosial og privat tjenesteyting	2 208	0,4 %	902	0,2 %
Sum næring	130 174	21,7 %	109 381	21,9 %
Personkunder	473 982	79,0 %	394 688	78,9 %
Brutto utlån	604 156		504 069	
Individuelle nedskrivninger	-2 034	-0,3 %	-2 039	-0,4 %
Gruppenedskrivninger	-2 100	-0,3 %	-1 700	-0,3 %
Netto utlån til kunder	600 022	100,0 %	500 330	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	85 129		68 123	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	685 151		568 453	

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet

Renter på lån som er nedskrevet er for 2016 resultatført med kr 426 tusen.

MISLIGHOLD					
Misligholdte lån	2016	2015	2014	2013	2012
Misligholdte lån i alt	13 559	2 891	11 749	13 208	20 135
Individuelle nedskrivninger	-1 783	-886	2 158	-1 829	-9 559
Netto misligholdte lån i alt	11 776	2 005	13 907	11 379	10 576

Mislighold refererer seg til kunder som ikke har betalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket som avtalt etter 90 dager etter at overtrekket fant sted.

Fordeling av misligholdte lån			2016	2015	2014
Personmarked			12 387	2 017	6 931
Næringssektor fordelt:					
Bygg og anlegg				23	3 967
Transport, lagring			1 172	851	851
Misligholdte lån i alt			13 559	2 891	11 749
Tapsutsatte lån			2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt			722	12 014	10 570
Individuelle nedskrivninger			-248	-1 153	-951
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt			474	10 861	9 619
Fordeling av øvrige tapsutsatte lån			2016	2015	2014
Personmarked			722	12 014	10 570
Tapsutsatte lån i alt			722	12 014	10 570
Individuelle nedskrivninger på utlån				2016	2015
Individuelle nedskrivninger 01.01.				2 039	3 110
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning					-1 000
Økte individuelle nedskrivninger i perioden				100	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden				117	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden				-222	-71
Individuelle nedskrivninger 31.12.				2 034	2 039
Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring				2016	2015
Personmarked				1 192	1 277
Næringssektor fordelt:					
Bygg og anlegg				3	23
Transport, lagring				839	739
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt				2 034	2 039
Nedskrivninger på grupper av utlån				2016	2015
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.				1 700	1 500
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån				400	200
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.				2 100	1 700
Tapskostnader utlån/garantier				2016	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån				-121	-1 071
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier				116	
Periodens endring i gruppeavsetninger				400	200
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger					1 000
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger					73
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap				-157	-131
Periodens tapskostnader				238	71

Nedskrivning for tap på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2016	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån
Personmarked		6 292		1 109		7 401
Bedriftsmarked		1 604		326		1 930
Sum	-	7 896	-	1 435	-	9 331

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2015	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån
Personmarked					1 894	1 894
Bedriftsmarked						-
Sum	-	-	-	-	1 894	1 894

Konsentrasjonsrisiko

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Banken hadde 5 store utlånsengasjement ved utgangen av 2016, (større enn 10 % av ansvarlig kapital). Det største utlånsengasjementet var på 8,5 % av ansvarlig kapital.

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store engasjement skal følges opp månedlig. I følge bankens kredittrisiko policy skal intet engasjement overstige 20,5 % av ansvarlig kapital og skal normalt ikke overstige kr 16,5 mill. Over tid bør banken ikke ha mer enn 5 såkalte store næringslivsengasjement og de bør samlet sett ikke utgjøre mer enn 75 % av bankens ansvarlige kapital. Med engasjement med én enkelt kunde forstås også summen av engasjementer for to eller flere motparter når disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de andre.

Eksponeringen mot bankens kunder er ellers relativt godt spredt geografisk, men bankens markedsandel i lokalområde er høy. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer, fylker og per kunde.

Utlån fordelt geografisk	2016	%	2015	%
	Beløp		Beløp	
Vang	282 636	46,8 %	242 765	48,2 %
Oppland–utenom Vang	44 050	7,3 %	35 260	7,0 %
Oslo/Akershus	184 462	30,5 %	153 151	30,4 %
Øvrige	93 008	15,4 %	72 893	14,5 %
Brutto utlån	604 156	100,0 %	504 069	100,0 %

Utlån til virkelig verdi

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.

Banken har ingen utestående utlån med fast rente.

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 3 – ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital/fondsobligasjoner) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 11,5 %, til kjernekapitaldekning 13 % og til kapitaldekning 15 %.

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

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

Kapitaldekning

	2016	2015
Sparebankens fond	85 662	82 140
Gavefond	100	100
Sum egenkapital	85 762	82 240
Netto utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller		-1 441
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-2 090	-573
Sum ren kjernekapital	83 672	80 226
Sum kjernekapital	83 672	80 226
Netto ansvarlig kapital	83 672	80 226

	2016	2015
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	402	1 004
Institusjoner	343	947
Foretak	39 524	30 179
Pantsikkerhet eiendom	230 749	188 238
Forfalte engasjementer	13 814	2 436
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 308	2 292
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	7 196	9 721
Andeler i verdipapirfond	871	
Egenkapitalposisjoner	10 230	8 126
Øvrige engasjementer	39 402	43 065
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	344 839	286 008
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	32 109	31 102
Sum beregningsgrunnlag	376 948	317 110
 Kapitaldekning i %	 22,20 %	 25,30 %
Kjernekapitaldekning	22,20 %	25,30 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,20 %	25,30 %

NOTE 4 – 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.

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. I tabellen nedenfor er trukke kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 0-1 mnd på linjen for utlån til kunder.

Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid. Dette er i tråd med Finanstilsynets forskrift for slik rapportering. Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Et sentralt mål er utviklingen i innskuddsdekningen, som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet.

Banken har per i dag en innskuddsdekning på 97,53 %.

Likviditetsindikator 1 og 2 er per 31.12.2016 på 114,7

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						47 678	47 678
Utl./fordr. til kredittinst.						37 446	37 446
Utlån til kunder	24 733	8 954	28 889	144 134	393 311		600 021
Obligasjoner/sertifik.	1 000	999		23 045			25 044
Aksjer						14 936	14 936
Øvrige eiendeler						4 456	4 456
Sum eiendeler	25 733	9 953	28 889	167 179	393 311	104 517	729 582

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.				30 024		10 497	40 521
Innskudd fra kunder						589 234	589 234
Øvrig gjeld						14 066	14 066
Egenkapital						85 762	85 762
Sum gjeld og egenkapital	-	-	-	30 024	-	699 559	729 582

NOTE 5 – RENTERISIKO

Banken er 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. Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko. Ettersom bankens innlån fra kunder og utlån til kunder løper til flytende rente, er det ingen reell risiko på denne aktiviteten. Det er ingen utlån til fast rente eller fastrenteinnskudd pr 31.12.2016. Alle rentepapirer har flytende rente, og bankens renterisiko knyttet til rentepapirer er derfor begrenset. Styret har utarbeidet rammer for renterisiko på rentebærende papirer. Det foretas en løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer.

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først forta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.

Ingen beholdning er bundet over 3 måneder og renteforfallene fordeler seg i den 3 måneders perioden.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen.

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						47 678	47 678
Utl./fordr. til kredittinst.						37 446	37 446
Utlån til kunder						600 021	600 021
Obligasjoner/sertifik.	9 026	16 018					25 044
Aksjer						14 936	14 936
Øvrige eiendeler						4 456	4 456
Sum eiendeler	9 026	16 018	-	-	-	704 538	729 582

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.		30 024				10 497	40 521
Innskudd fra kunder		63 226				526 008	589 234
Øvrig gjeld						14 066	14 066
Egenkapital						85 762	85 762
Sum gjeld og egenkapital	-	93 250	-	-	-	636 333	729 582

NOTE 6 – 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 råvarederivater 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. Obligasjonsporteføljen er forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS som har spesialkompetanse innen området. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styrene i selskapene. 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 og Baselkomiteen.

Banken har ingen inngåtte derivatavtaler pr 31.12.2016.

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 2016.

Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

Det er etablert interne retningslinjer for obligasjoner, og i forhold til disse skal det vektlegges god spredning på utstedere, det er bestemt maksimum eksponering pr. utsteder og det skal investeres i likvide obligasjoner. De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 mnd. NIBOR, og følgelig blir renterisikoen lav. Det skal videre kun investeres i obligasjoner med lav til middels kredittrisiko, med hovedvekt på de med lav risiko. Følgelig er mesteparten av bankens obligasjoner enten statsgaranterte eller i finansinstitusjoner.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utsteds av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Ikke børsnoterte	2 000	1 999	1 999	1 999
Sum utstedt av det offentlige	2 000	1 999	1 999	1 999
Utstedt av andre				
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	23 000	23 203	23 045	23 045
Sum utstedt av andre	23 000	23 203	23 045	23 045
Sum sertifikater og obligasjoner	25 000	25 202	25 044	25 044

Børsnoterte obligasjoner og sertifikater inkluderer ikke verdipapirer notert på ABM.

Beregningen av virkelig verdi bygger på børskurs og/eller forvalters observerte markedsverdier, og alle papirer er i NOK.

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Anlegg		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert					
	SDC	941	428	428	428
979 319 568	Eika Gruppen	107 680	3 939	3 939	14 537
937 889 275	Ringerikes Spare	1 000	125	117	117
937 896 581	Hjelmeland Spb.	4 091	450	359	399
937 894 805	Kvinesdal Spareb	2 072	207	207	207
885 621 252	Eika BoligKredit	975 156	4 091	4 091	4 258
996 968 553	Innovangsjon SA	1 000	100	1	1
916 148 690	Spama AS	50	5	5	5
979 391 285	Eiendomskreditt	5 750	580	580	580
993 174 823	Valdres Eiendoms	600	1 005	1 005	1 005
970 434 461	Valdres Radio	50	0	0	0
984 023 049	Valdres Næringsh	10	62	40	40
911 586 894	Vang Næringsforu	5	0	0	0
913 851 080	BANKID Norge AS	25	40	40	40
Sum ikke børsnoterte		1 098 430	11 032	10 812	21 616
Sum anleggsaksjer		1 098 430	11 032	10 812	21 616
Rente og aksjefond		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert					
983 231 411	Eika Sparebank	4 084	4 124	4 124	4 167
Sum børsnotert		4 084	4 124	4 124	4 167
Sum rente og aksjefond		4 084	4 124	4 124	4 167
Sum verdipapirer med variabel avkastning		1 102 514	15 157	14 936	25 783

Beregningen av virkelig verdi bygger på børskurs og/eller forvalters observerte markedsverdier, og alle papirer er i NOK.

Banken har andeler i Verdipapirfondet Eika Sparebank. 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.

Endringer i 2016	Anleggsaksjer
Inngående balanse	9 703
Tilgang 2016	1 128
Avgang 2016	-19
Utgående balanse	10 812

Netto verdiendring og gevinst/-tap på verdipapirer som er omløpsmidler og valuta

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2016	2015
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	4	79
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-4	-7
Kursregulering obligasjoner	153	-319
Netto gevinst/-tap obligasjoner	153	-247
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	10	
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-1	
Kursregulering aksjer og andeler	88	27
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	97	27
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	51	60
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	301	-160

NOTE 7 - ANDRE RENTEKOSTNADER

	2016	2015
Avgift til Sikringsfondet	348	333
Sum andre rentekostnader	348	333

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

Fondet plikter å dekke tap inntil kr 2 millioner som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes Sikringsfond. Med innskudd menes enhver creditsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person.

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret samt første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte.

I henhold til regelverket med virkning fra 1. januar 2013 skal det kreves inn sikringsfondsavgift årlig uavhengig av sikringsfondets størrelse.

Avgift for 2016 er beregnet til 347 974 kroner.

NOTE 8 - PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2016	2015
Garantiprovisjon	107	86
Formidlingsprovisjon	199	176
Betalingsformidling	1.328	1.317
Verdipapirforvaltning og -omsetning	216	213
Provisjon Eika Boligkreditt	310	539
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2.669	2.295
Andre provisjons- og gebyrinntekter	78	107
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.907	4.733

Provisjonskostnader	2016	2015
Transaksjonsavgifter og lignende	876	786
Betalingsformidling, interbankgebyrer	33	37
Andre provisjonskostnader	157	150
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.066	973

NOTE 9 - PENSJON

Tjenestepensjon

Sparebanken er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon. Dette kravet er oppfylt ved at det ble etablert en kollektiv innskuddsordning 30.11.2012.

I tillegg har banken en ytelsesbasert ordning som omfatter 3 yrkesaktive medarbeidere og 3 pensjonister. Denne ordningen opphører ved fylte 85 år. Det er i tillegg opprettet en usikret driftspensjon for alderen 85-87 år for medlemmene av den ytelsesbaserte ordningen. Beregning av forpliktelsene knyttet til den ytelsesbaserte ordningen gjøres i samsvar med IAS 19.

AFP – ytelsesbasert flerforetaksordning

AFP- ordning ble etablert med virkning fra 01.01.2011. Ordningen er ikke en førtidspensjonering, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP- ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

Årlig aktuarberegning

DNB Pensjonstjenester AS har foretatt beregninger iht IAS 19. Beregningene baserer seg på informasjon pr 31.12.2016 og knytter seg til den kollektive ytelsesbaserte pensjonsforsikring, den usikrede driftspensjon for alderen 85-87 år.

Beregningen av pensjonsmidlene og påløpte forpliktelser gjøres på balansedagen. De estimerte verdier korrigeres hvert år i samsvar med oppgave over pensjonsmidlenes flytteverdi og

aktuarberegninger av forpliktelsen størrelse. Det avvik som oppstår amortiseres over forventet gjenstående tjenestetid til de aktive.

Arbeidsgiveravgiften er en del av foretakets ytelse og er da en del av pensjonsforpliktelsen. Arbeidsgiveravgiften beregnes før korreksjon for eventuelle uamortiserte estimatavvik. Videre er omkostningene ved pensjonsordningen inkludert i pensjonskostnaden.

For regnskapsår som startet 1. januar 2015 ble det innført etter årsregnskapsforskriften overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medførte at banken ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor).

Historiske perioder er omarbeidet.

Overgang til IAS 19 ble behandlet som en endring i regnskapsprinsipper og effekten av endringen ble tatt over bankens egenkapital justert for utsatt skattefordel.

	2016	2015
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,60 %	2,50 %
Forventet avkastning	2,60 %	2,50 %
Lønnsregulering	2,50 %	2,50 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift-sats	6,40 %	6,40 %
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2016	2015
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	154	166
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA	-10	-
Administrasjonskostnader inkl. AGA	19	21
Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. AGA	-80	-
Netto rentekostnader (inntekter)	18	28
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	102	215
Løpende premier ny AFP mv	91	219
Innskuddsbasert ordning	126	-
Sum pensjonskostnader	319	434
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	95	-206
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	-	-87
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) DBO	-486	-314
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	-6	-11
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	-289	85
Fonds- og rentegaranti kostnader	51	43
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	-635	-491
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)	2016	2015
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-957	885
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	-2.270
Periodens netto pensjonskostnad	-102	-215
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	361	151
Estimatavvik (tap) / gevinst	635	491
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-63	-957

NOTE 10 - LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2016	2015
Lønn til ansatte	4 859	4 453
Honorar til styre og tillitsmenn	234	286
Pensjoner	319	434
Arbeidsgiveravgift	355	579
Øvrige sosiale kostnader	218	149
Utdanning, kurs	140	235
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	174	197
Telefon, porto, frakt	135	133
Reklame, annonser, markedsføring	506	602
Diett, reiser, øvrige utgifter	112	131
Honorar eksterne tjenester	539	455
Data kostnader	5 074	4 367
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	12 665	12 021
Antall ansatte pr 31.12.	12,0	11,0
Antall årsverk pr 31.12.	9,5	9,5
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	9,7	9,2

NOTE 11 - LÅN OG YTELSE

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef	775	46	161	982	1 352
Ledergruppe, øvrige	957	148	53	1 158	2 971
Sum ledende ansatte	1 732	194	214	2 140	4 323
Styre					
Leder	51			51	1 153
Nestleder	42		3	45	
Styremedlem	31			31	876
Styremedlem	35			35	2 731
Styremedlem	35			35	
Styremedlem	2			2	
Samlede ytelser og lån til styret	196	-	3	199	4 760
Kontrollkomite					
Øvrige medlemmer av kontrollkomite	6			6	3 190
Samlede ytelser og lån til kontrollkomiteen	6	-	-	6	3 190
Forstanderskap					
Kommunevalgte forstandere samlet	8			8	6 503
Innskytervalgte forstandere samlet	4			4	14 699
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	12	-	-	12	21 202

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, og 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. Reduserte renteinntekter knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør for 2016 kr 63.489

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 2016 ingen transaksjoner med nærstående parter utover overnevnte transaksjoner.

OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene.

NOTE 12 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2016	4.319	7.694	189	12.202
Tilgang	257	41		298
Avgang	-78			-78
Kostpris 31.12.2016	4.498	7.735	189	12.422
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2016	3.765	6.547	58	10.370
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	78			-
Ordinære avskrivninger	179	267		446
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2016	3.866	6.814	58	10.738
Bokført verdi 31.12.2016	632	921	131	1.684

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleid areale m ²	Balanseført verdi 31.12
	Bankbygg m/tomt	790	194	964
Sum				964

NOTE 13 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2016	2015
Andre driftskostnader		
Honorar ekstern revisor	136	310
Driftskostnader lokaler	367	351
Eksterne tjenester utenfor ord. drift	45	16
Kontigenter og avgifter	152	115
Maskiner, inventar og transportmidler	242	199
Forsikring	51	49
Kostnader alarm og verditransport	37	38
Øvrige kostnader	208	351
Sum andre driftskostnader	1.237	1.429

Spesifikasjon av revisjonshonorar:		
Lovpålagt revisjon	127	286
Attestasjon	-	2
Andre tjenester utenfor revisjon	9	23
Sum revisjonshonorar inkl. mva	136	311

NOTE 14 – SKATT

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt: 25 % av skattemessig resultat. For mye eller for lite avsatt betalbar skatt ved fjorårets ligning.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel: Knyttes til periodisering av skatt på inntekts- og kostnadsposter hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige.

Andre skattebegrep:

Resultatforskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige resultat deles i:

Permanente forskjeller: Ikke fradragsberettigede kostnader, skattefrie inntekter.

Midlertidige forskjeller: Forskjeller mellom regnskaps og skattemessige periodiseringer som skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

	2016	2015	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	3.900	4.429	
Permanente forskjeller	-781	-1.207	
Endring midlertidige forskjeller	-1.245	259	
Underskudd til fremføring	-1.874	-3.481	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	-	-	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	-	-	
Skattekostnad			
	2016	2015	
Betalbar inntektsskatt for året	-	-	
Endring utsatt skatt	895	1.193	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-181	13	
Formuesskatt	149	137	
Endring i utsatt skatt ført mot EK	-158	-133	
Sum skattekostnad	705	1.210	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	149	137	
Sum betalbar skatt	149	137	
Oversikt over midlertidige forskjeller			
	Endring	2016	2015
Varige driftsmidler	103	-1.208	-1.105
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-894	-63	-957
Obligasjoner og andre verdipapirer	158	-158	
Regnskapsmessig avsetning	-301	-1.057	-1.358
Likningsmessig underskudd	-1.908	-3.875	-5.783
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	2.842	-6.361	-9.203
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	895	-1.590	-2.485
Endring i skattesats			184
Sum bokført utsatt skattefordel		-1.590	-2.301

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2016	2015
25% skatt av resultat før skatt	974	1.202
25% skatt av permanente forskjeller	-196	-326
25% skatt av midlertidige forskjeller verdipapirer	-41	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-181	13
Formuesskatt	149	137
Endring av skattesats	-	184
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	705	1.210

NOTE 15 - KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2016	2015
Kontanter i norske kroner	2 187	2 206
Kontanter i utenlandske valutasorter	49	174
Innskudd i Norges Bank	45 442	45 309
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	47 678	47 690

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

NOTE 16 - EIERANDELER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2016	Resultat 2016	Bokført Verdi
Valdres Eiendoms	Nord-Aurdal	1 800	600	33 %	3 674	706	1 005
Sum							1 005

Transaksjoner i 2016 mellom Vang Sparebank og Valdres Eiendoms kontor AS har vært relatert til daglig bankdrift. Det har i 2016 ikke vært gjennomført andre transaksjoner mellom partene.

NOTE 17 - GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2016 Beløp	%	2015 Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	10 497		400	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	30 024		-	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	40 521		400	
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	499 083		538 150	
Med avtalt løpetid	90 151		21 703	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	589 234		559 853	2,35 %

	2016		2015	
Innskudd fra kunder	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	364 733	61,9 %	320 646	57,3 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	40 817	6,9 %	34 832	6,2 %
Industriproduksjon	5 917	1,0 %	9 745	1,7 %
Bygg og anlegg	20 479	3,5 %	16 944	3,0 %
Varehandel, hotell/restaurant	8 513	1,4 %	7 502	1,3 %
Transport, lagring	2 845	0,5 %	2 031	0,4 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	41 625	7,1 %	37 739	6,7 %
Sosial og privat tjenesteyting	25 061	4,3 %	27 689	4,9 %
Offentlig forvaltning	79 244	13,4 %	102 726	18,3 %
Sum innskudd	589 234	100,00 %	559 853	100,00 %

	2016		2015	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Vang	464 172	78,8 %	450 731	80,5 %
Oppland uten Vang	34 885	5,9 %	29 118	5,2 %
Oslo-Akershus	56 157	9,5 %	49 644	8,9 %
Øvrige	34 020	5,8 %	30 360	5,4 %
Sum innskudd	589 234	100,00 %	559 853	100,00 %

NOTE 18 - SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2016	2015
Annen gjeld		
Bankremitter	6	42
Betalingsformidling	349	457
Leverandørgjeld	1 372	596
Skattetrekk	402	384
Skyldig mva	66	53
Betalbar skatt	148	137
Annen gjeld ellers	9 803	747
Sum annen gjeld	12 146	2 416

NOTE 19 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	-	82 140	100	-	82 240
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen		476			476
Årsoppgjørdisposisjoner		3 045			3 045
Egenkapital 31.12.2016	-	85 662	100	-	85 762

	2016	2015
Overført til gaver	150	150
Overført til Sparebankens fond	3 045	3 069
Sum	3 195	3 219

NOTE 20 – GARANTIANSVAR

	2016	2015
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	1 266	1 327
Kontraktsgarantier	3 922	3 268
Andre garantier	1 362	1 474
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	6 550	6 069
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	11 599	6 156
Sum garantiansvar	18 149	12 225

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 31.12.16 lån for kr 85 mill. hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på

20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

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

	2016	2015
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Saksgaranti	6 599	1 156
Tapsgaranti	5 000	5 000
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	11 599	6 156

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2016 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2017.

	2016		2015	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Vang	17 089	94,2 %	11 231	91,9 %
Oppland-utenom Vang	985	5,4 %	900	7,4 %
Øvrige fylker	75	0,4 %	94	0,8 %
Sum garantier	18 149	100,00 %	12 225	100,00 %

NOTE 21 – NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2016	2015
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	86,6 %	80,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,7 %	17,2 %
Egenkapitalavkastning*	3,7 %	4,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,3 %	26,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,00 %	-0,40 %
Utlånsmargin hittil i år	2,20 %	2,90 %
Netto rentemargin hittil i år	1,87 %	2,20 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,47 %	0,55 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,6 %	21,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	15,2 %	14,7 %
Innskuddsdekning	97,5 %	111,1 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert		
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2016	2015
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	22,20 %	25,30 %
Kjernekapitaldekning	22,20 %	25,30 %
Kapitaldekning	22,20 %	25,30 %
Leverage ratio	11,19 %	11,50 %
Likviditet		
LCR	136	192
NSFR	133	149
Likviditetsindikator 1	114,70	124,30
Likviditetsindikator 2	114,70	124,30



ValdresRevisorene AS



Medlem av Den Norske Revisorforening
Revisornr.: 992 897 104 MVA

Til generalforsamlingen i Vang Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet 2016

Konklusjon

Vi har revidert Vang Sparebank sitt årsregnskap som viser et overskudd på kr 3 195 452. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, herunder redegjørelsen om samfunnsansvar, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

Beskrivelse av revisors oppgaver og plikter er gitt i vedlegg 1 til revisjonsberetningen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

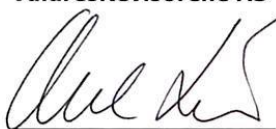
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen, herunder redegjørelsen om samfunnsansvar, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Fagernes 17. februar 2017

ValdresRevisorene AS



Olve Lie

Statsautorisert revisor

Vedlegg 1

Beskrivelse av revisors oppgaver og plikter

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om bankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at banken ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Kommunevalgte til generalforsamling (GF):								
Etternavn	Fornavn		Valgt 1. gang	Valgt for 4 år Valgt som	På valg	Ut etter 12-årsregel	Valgkomiteens innstilling	Forutsetninger for valget
Solemsli	Leif Øyvind		2016	Komm.forstander	2020	2020		Velges av kommunestyret for 4 år
Svien	Kjell Gudmund		2008	Komm.forstander	2020	2020		
Tveit	Geir		2012	Komm.forstander	2020	2024		
Tørstad	Tom Kjetil		2013	Komm.forstander	2020	2024		
Personlig varamedlemmer:			Valgt for 4 år					
Sæternes	Stein Inge		2016	Varamedl.	2020			Velges av kommunestyret for 4 år
Eltun	Ivar		2008	Varamedl.	2020			
Stende	Ove Martin		2012	Varamedl.	2020			
Hovda	Inger Anita T.		2013	Varamedl.	2020			
Innskytervalgte til GF:			Valgt for 4 år			Ut etter 12 års-regel		
			Valgt 1. gang	Valgt som	På valg			
Fagerheim	Margrete		2006	Innsk.forstander	2018	2018		To og to velges for 4 år av innskyterne
Kassel	Vidar		2006	Innsk.forstander	2018	2018		
Kvam	Guro Råheim		2015	Innsk.forstander	2019	2027		
Wangensteen	Vidar		2007	Innsk.forstander	2019	2019		
Brekke	Anne Mette		2013	Innsk.forstander	2020	2024		
Bakkum	Dag		2009	Innsk.forstander	2021	2021		
Eggen	Erlend		2016	Innsk.forstander	2020	2028		
Varamedlemmer:			Valgt for 1 år					
Gudbrandsen	Anne		2009	3. vara	2017		Gjenvalg	Alle velges for 1 år av innskyterne.
Dalåker	Bente Linnerud		2013	1. vara	2017		Gjenvalg	
Karlsen	Hanne		2008	2. vara	2017		Gjenvalg	
GF-medl. valgt av ansatte:			Valgt for 4 år					
Hodne	Arne	A	2011	Ansattes forstander	2019			Velges av de ansatte for 4 år
Personlig varamedlem:			Valgt for 2 år					
Gullhaug	Karin	A	2007	Varamedlem	2017		Ny Tore Hovda	Velges av de ansatte for 2 år
Generalforsamlingsleder:			Valgt for 1 år					
Svien	Kjell Gudmund	I	2012	Leder i forstanderskapet	2017	2024	Gjenvalg	Velges for 1 år av forstanderskapet
Nestleder i generalforsamlingen:			Valgt for 1 år					
Kassel	Vidar	K	2012	Nestleder	2017	2024	Gjenvalg	Velges for 1 år av forstanderskapet
Styremedlemmer:			Valgt for 2 år					
			Valgt 1.gang	Valgt som	På valg	12/20årreg		
Rogn Tveit	Ola		2008	Styremedlem	2018	2020		Se vedtektene
Almenning	Oddvin		2013	Styremedlem	2018	2024		
Nordsveen	Odd Harald		2009	Styremedlem	2017	2021	Gjenvalg	
Berge	Marianne B.		2012	Styremedlem	2017	2024	Gjenvalg (for et år)	
Karlsen	Jorun		2010	Styremedlem	2018	2022		
Varamedlemmer:			Valgt for 1 år					
			Valgt 1.gang	Valgt som	På valg	12/20årreg		
Rogn	Nils	I	2013	1.vara	2017		Gjenvalg	Velges for 1 år av gangen
Solemsli	Leif Øyvind	K	2016	2.vara	2017		Gjenvalg	
Havro	Nina	I	2013	3.vara	2017		Gjenvalg	
Styreformann:			Valgt for 1 år			20årsreg		
			Valgt 1.gang	Valgt som	På valg	12/20årreg		
Rogn Tveit	Ola	I	2008	Styreformann	2017	2020	Gjenvalg	Velges for 1 år av forstanderskapet
Nestformann:			Valgt for 1 år					
			Valgt 1.gang	Valgt som	På valg	12/20årreg		
Nordsveen	Odd Harald		2009	Nestformann	2017	2021	Gjenvalg	Velges for 1 år av forstanderskapet

Kontrollkomitemedlemmer:		Valgt for 2 år					
		Valgt 1. gang	Valgt som	På valg	12/20årreg		
Dahle	Øyvind	2009	Formann	2017	2021	OPPHEVET 2016	Velges for 2 år av
Søndrol	Wenche	2008	Medlem	2016	2020	OPPHEVET 2016	forstanderskapet
Kjes	Torbjørn	2008	Medlem	2016	2020	OPPHEVET 2016	Ett medlem er jurist.
Varamedlemmer:		Valgt for 2 år					
		Valgt 1. gang	Valgt som	På valg	12/20årreg		
Enoksen Skøre	Rita	2008	Varamedlem	2016	2020	OPPHEVET 2016	Velges for 2 år av
Måren	Lill Helen	2008	Varamedlem	2016	2020	OPPHEVET 2016	forstanderskapet
Thorpe	Boye	2013	Varamedlem	2016	2024	OPPHEVET 2016	
Valgkomitemedlemmer:		Valgt for 2 år					
		Valgt 1. gang	Valgt som	På valg	6-årsregelen		
Tomter	Kirsten	A 2012	Medlem	2018	2018		Velges av ansatte
Gudbrandsen	Anne	I 2009/2014	Medlem	2018	2020	(ny leder fra 2017)	Velges for 2 år av
Tveit	Geir	k 2012/2013	Medlem	2017	2019	Gjenvalg	forstanderskapet
Bakkum	Dag	I 2009/2011	Leder	2017	2017	Ny Guro Råheim Kvam	
Varamedlemmer til valgkomiteen:		Valgt for 2 år					
		Valgt 1. gang	Valgt som	På valg			
Hodne	Arne	2012	Varamedlem	2018			Velges av ansatte
Solemsli	Leif Øyvind	2016	Varamedlem	2018			Velges for 2 år av
Rogn	Aud Irene H.	2011	Varamedlem	2017		Ny Erlend Eggen	forstanderskapet
Gjevre Haugen	Arnlaug	2006	Varamedlem	2018			
Gavekomité		Valgt for 2 år					
		Valgt 1. gang	Valgt som	På valg			
Wangenstein	Vidar	I 2016	Medlem	2018			Velges av styret
Tveit	Geir	K 2016	Medlem	2018			på januarmøtet.
Fagerheim	Margrethe	2013	Medlem	2017		Gjenvalg	
Valgkomiteens innstilling etter møte den 17.1.2017							
Dag H. Bakkum	Anne Gudbrandsen		Geir Tveit (ikke med på møtet)	Kirsten H. Tomter			
Formann	Medlem		Medlem	Medlem			
Sign	Sign		Sign	Sign			