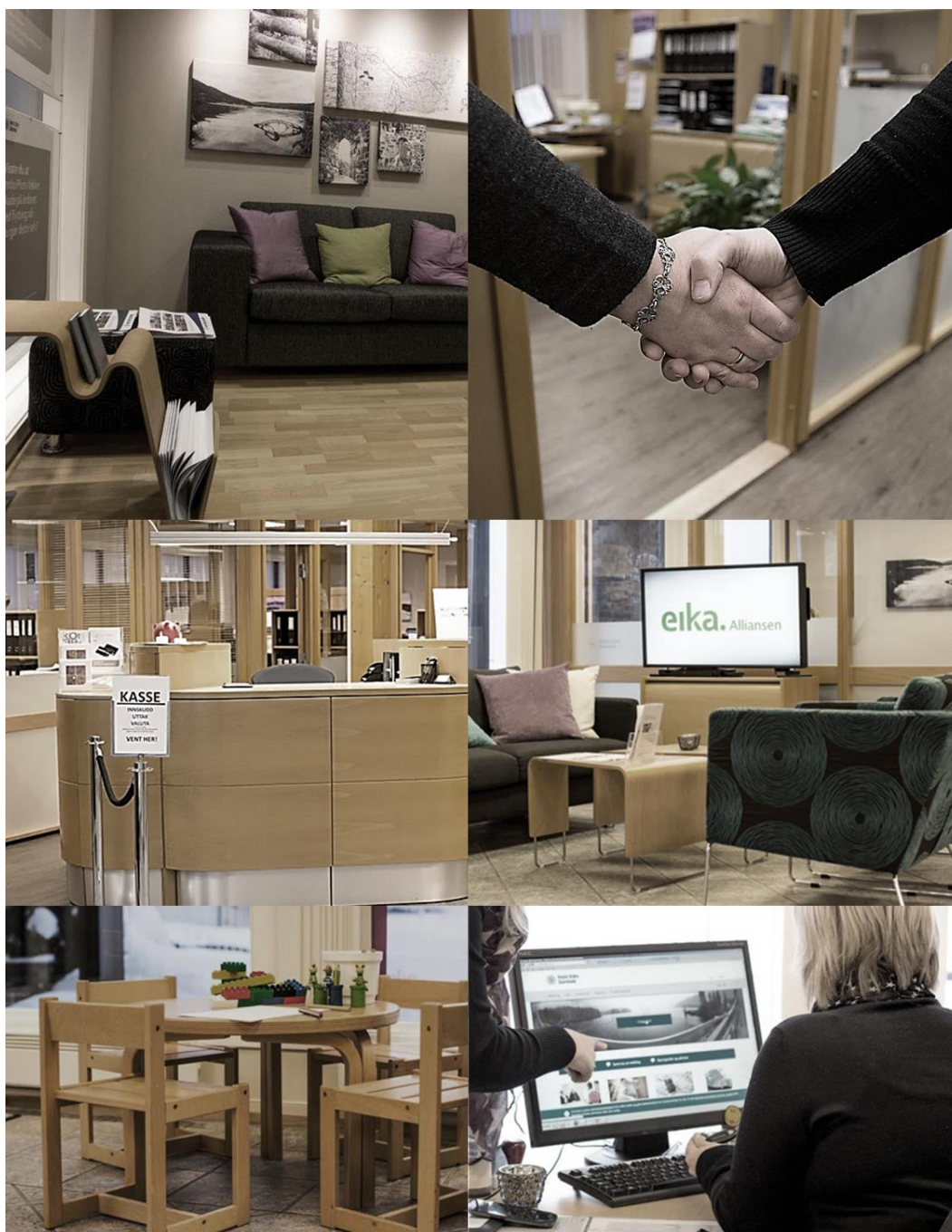


Årsrapport 2015

Vestre Slidre Sparebank



INNHold

Årsrapport 2015	1
Årsberetning 2015	4
Norsk økonomi er på vei gjennom lavkonjunktur	4
Arbeidsmarkedet	4
Husholdningene	4
Styringsrenten	5
Boligprisene	5
Internasjonal økonomi	5
Aktivitet i kommunen	5
Forvaltning	6
Forsikring	6
Styret	6
Renteendring	6
Virksomhet	6
Finansiell risiko	7
Markedsrisiko	7
Likviditetsrisiko	8
Kredittrisiko	8
Disponering av overskuddet	9
Egenkapital	9
Ansatte	10
Arbeidsmiljø	10
Samfunnsansvar	10
Miljø	11
Valdres Eiendomskontor AS	11
Filial Fagernes	11
Eika Alliansen	12
Lokalbanken ved din side	12
Eika Gruppen styrker lokalbanken	12
Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig finansiering	12
Utsikter for kommende år	12
Takk	13
Generelle Regnskapsprinsipper	14
GENERELT	14
UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER	14
FINANSIELLE INSTRUMENTER	15
VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER	15
SKATT	16
OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA	16

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	16
Resultatregnskap.....	17
Balanse	19
Kontantstrømoppstilling.....	21
Noter	22
NOTE 1 – FINANSIELL RISIKO	22
NOTE 2 – KREDITTRISIKO	23
NOTE 3 – KAPITALDEKNING	28
NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO	29
NOTE 5 – RENTERISIKO	30
NOTE 6 – MARKEDSRISIKO	31
NOTE 7 – ANDRE RENTEKOSTNADER	33
NOTE 8 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER.....	33
NOTE 9 – PENSJON.....	34
NOTE 10 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER.....	36
NOTE 11 – LÅN OG YTELSE.....	36
NOTE 12 – VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER.....	37
NOTE 13 – SPESIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER	38
NOTE 14 – SKATTEKOSTNAD.....	38
NOTE 15 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK.....	39
NOTE 16 – Eierinteresser i tilknyttede selskaper.....	39
NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER.....	39
NOTE 18 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD	40
NOTE 19 – EGENKAPITAL	40
NOTE 20 – GARANTIANSVAR.....	41
NOTE 21 – NØKKELTALL	42

Årsberetning 2015

Norsk økonomi er på vei gjennom lavkonjunktur

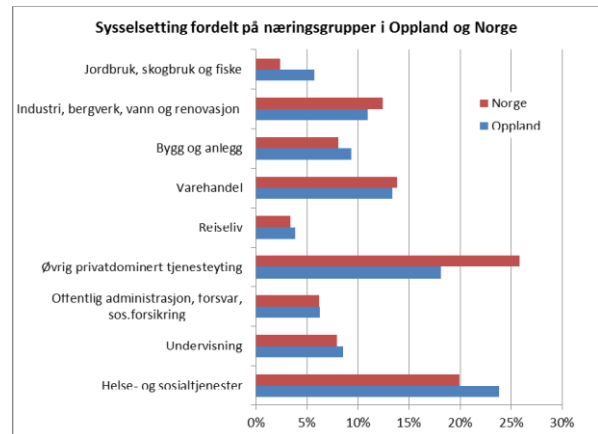
Næringslivets økonomibarometer viser at veksten i norsk økonomi er lav ved slutten av 2015 og inngangen til 2016. De to sentrale indikatorene i undersøkelsen, markedssituasjon og sysselsettingsvekst viser begge de laveste tallene siden etterdønningene av finanskrisen i 2008 og 2009. Nedgangen i oljeinvesteringer gir kraftige virkninger, og norsk økonomi opplever for tiden store utfordringer som følge av lavere aktivitet i petroleumssektoren. En reduksjon i oljeinvesteringene har lenge vært ventet, men utslaget på sektoren har blitt større som følge av det kraftige fallet i oljeprisen. Samtidig ser vi virkningene av en historisk sterk stimulansepolitikk.

Pengepolitikken er ekspansiv og bruken av oljepenger i budsjettet rekordhøy. Svekkelsen av kronen bidrar også til å trekke inflasjonen opp, gjennom høyere priser på importerte varer. Forutsatt at kronen ikke svekkes videre er imidlertid effekten midlertidig, og i tiden som kommer er det dermed forventet at inflasjonen vil avta noe.

Effekten av den økonomiske politikken er tydeligst innenfor tradisjonell eksport, reiseliv og bygge- og anleggsbransjen. De to sistnevnte er begge næringer som står sterkt i Valdres og som har vist stabil utvikling gjennom 2015. Det er forventet at statsbudsjettene vil bli enda mer ekspansive i 2016, særlig med tanke på de tiltakene som skal finansieres i forbindelse med mottak av flyktninger.

Arbeidsmarkedet

Det norske arbeidsmarkedet har i 2015 hatt uvanlig store regionale forskjeller. Det har vært sysselsettingsnedgang i seks av fylkene med sterkest prosentvis nedgang var i Agder-fylkene. Studier gjort i 2014 av sysselsettingsandeler for Oppland og Norge fordelt på næringsgrupper viser:



Kilde: Statistisk sentralbyrå og bearbeidet av Østlandsforskning

Når man ser på sysselsettingen fordelt på yrkesgrupper i Oppland og Valdres, ser man at primærnæringene, bygg og anlegg, reiseliv og helse og sosialtjenester står sterkt. Det anslås en reduksjon i sysselsettingsveksten til om lag 0,5 % i 2016 og at arbeidsledigheten vil øke moderat til 4,75 %.

Husholdningene

Husholdningenes gjeldsbelastning øker, men spareren er høy. Privat forbruk utgjør en vesentlig del av BNP, men har gjennom 2015 avtatt noe. Utsikter til svakere lønnsvekst, høyere prisvekst og økt arbeidsledighet bidrar til å legge en demper på utviklingen, mens lave renter bidrar positivt gitt husholdningssektorens finansielle gjeld. Husholdningenes sparing utgjorde i store deler av 2015 over 10 prosent av disponibel inntekt (SSBs sparerate), mot 6,7 prosent i gjennomsnitt for årene 2010–2014. Konkurransen om boligkunder har vært sterk gjennom året, og alle banker har sett det nødvendig å kutte utlånsrentene for å opprettholde sin markedsandel. Dette har trolig bidratt til økte boligpriser, men ser ikke ut til å ha hatt nevneverdig effekt på gjeldsveksten hos husholdningene.

Gjeldsutviklingen for husholdningene holdt seg relativt stabil gjennom fjoråret, med en tolv månedersvekst på mellom 6 og 6,5 prosent. Gjeldsveksten er således fortsatt høyere enn veksten i disponibel inntekt, hvilket betyr at husholdningenes gjeldsbelastning har økt ytterligere.

Utlånsundersøkelsen til sentralbanken indikerer både redusert etterspørsel etter lån og innstramming i bankenes kredittpraksis. Utlånsmarginen forventes imidlertid å reduseres ytterligere, noe som vil holde husholdningenes rentebelastning lav og bidra til å holde kredittetterspørselen oppe. Samlet sett venter Norges Bank at kredittveksten vil avta noe i tiden som kommer, men at veksten fortsatt vil være høyere enn inntektsveksten.

Styringsrenten

Norges Bank kuttet styringsrenten 0,25 prosentpoeng to ganger gjennom året, hvilket ga en rekordlav styringsrente på 0,75 prosent. Sentralbanken har signalisert at det er utsikter til ytterligere rentekutt i løpet av første halvår i 2016. Til tross for rekordlavt rentenivå ligger imidlertid norske renter godt over nivået hos våre viktigste handelspartnere.

Boligprisene

Boligprisene trender nedover, og det er store regionale forskjeller. Boligprisene var i gjennomsnitt 7,2 prosent høyere i 2015 enn i 2014. Detaljene viser imidlertid at tolv måneders veksten for Norge samlet avtar. Fra en årlig vekst i underkant av 9 prosent i starten av året endte veksten i desember på 5 prosent. Det er store regionale forskjeller i boligprisutviklingen, hvor Vestlandet skiller seg negativt ut.

Internasjonal økonomi

Det har i 2015 vært lite drahjelp i internasjonal økonomi, men USA trekker opp. Det siste halvdel av 2015 har forskjellen mellom eurosone og USA forsterket seg ytterligere. Den amerikanske økonomien drives i hovedsak av privat konsum og er mindre avhengig av eksport. De store landene i eurosone og eksportintensive økonomier i Asia påvirkes mye mer av den fallende veksten i Kina. Sentralbankene i USA og eurosone beveger seg i ulik retning.

Den økonomiske veksten i verden var ifølge IMF 3,1 prosent i 2015. Fremvoksende økonomier stod for hoveddelen av veksten, til tross for blant annet nedgang i råvareprisene og politisk usikkerhet en rekke steder. I industriland er veksten samlet sett lite endret fra året før, men veksttakten varierer mye mellom de ulike landene.

USA opplever nå solid vekst i økonomien, drevet av blant annet klar vekst i privat konsum og økte boliginvesteringer. Arbeidsledigheten har falt

betydelig siden toppen under finanskrisen. Tillit til at veksten har festet seg førte til at Federal Reserve (FED) i desember hevet sentralbankens signalrente, etter om lag syv år med nullrente og tre runder med ekstraordinære tilførsel av likviditet til markedet gjennom kjøp av statspapiere.

I Eurosone er veksten fortsatt svak, og arbeidsledigheten er høy. Samtidig foregår det en gradvis gjeldsbygging. Indikatorer på bedriftenes og husholdningenes forventninger viser imidlertid økende optimisme, mens pengepolitikken fortsatt innrettes veldig ekspansivt. Selv om flere indikatorer peker i riktig retning vil det trolig ta tid før veksten i eurosone kommer tilbake på et mer normalt nivå.

I likhet med den europeiske sentralbanken fører sentralbanken i Japan en svært ekspansiv pengepolitikk. Veksten er imidlertid fortsatt på den svake siden, hovedsakelig som følge av lite vekst i forbruk og investeringer. Det antas at veksten vil holde seg svak også i årene som kommer. På lengre sikt står Japan også overfor store strukturelle utfordringer knyttet til lav innvandring og en aldrende befolkning. For Kina sin del møtte økonomi motbør gjennom fjoråret, blant annet med lavere aktivitet i industrien og kraftig fall i aksjemarkedet. Likevel har den økonomiske veksten holdt seg sterk sett i forhold til normale veksttakter i Europa og USA. Årsakene til dette er fortsatt god utvikling i husholdningenes forbruk samt solid vekst i tjenestesektoren. Samlet sett er det imidlertid flere usikkerhetsmomenter rundt videre utvikling i kinesisk økonomi. Veksten ventes å avta ytterligere i årene som kommer, og det vil få stor betydning for verdensøkonomien om tilbakeslaget i vekstraten kommer gradvis eller raskt.

Aktivitet i kommunen

Vestre Slidre og Valdres byr på natur- og kulturopplevelser i særklasse, og har et svært godt tilbud til alle årstider. Vi har blitt kjent for festivaler, levende stolsområder og ikke minst et godt utvalg av lokal og kortreist mat. Vestre Slidre og Valdres har rike mattradisjoner som vi er stolte av og som høster stor nasjonal anerkjennelse.

Områdene i vårt nærmiljø leverer noen av de beste skiløypene i landet, og dette sammen med stabile vintre med hvit snø og kuldegrader, gjør at det er attraktivt å ha fritidsbolig i Vestre Slidre. Det er satset mye og mange ønsker å satse mer på hytte- og fritidsboligeieren som ressurs og de ringvirkningene det har for regionen. Det å ivareta og videreutvikle kulturlandskapet med tanke på

fritidsmarkedet og aktiviteter og næring knyttet til dette vil fortsatt bli viktig i årene fremover.

Aktiviteten innenfor hyttebygging har avtatt noe, det er igangsett bygging av 29 nye hytter i 2015 mot 33 året før. Boligbygging er på samme nivå som i 2014 med 3 bolighus, i tillegg er det bygget et leilighetsbygg i 2015. Stabile bedrifter innenfor handels- og servicenæringen gir fremdeles mange trygge arbeidsplasser. Vestre Slidre har fortsatt lav arbeidsledighet, og er blant kommunene i fylket som har lavest arbeidsledighet, med 0,8 % av arbeidsstyrken registrert som helt ledige. Dette utgjør totalt 9 personer, og er 6 færre ledige enn i november 2014.

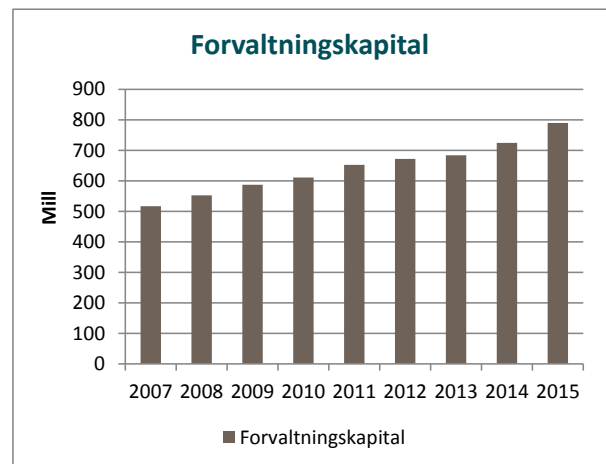
I kommunen er det registrert 404 landbrukseiendommer med mer enn 5 da jordbruksareal, og av disse er det 380 eiendommer på over 25 da. I 2015 var det 153 enheter som søkte om produksjonstilskudd. Det er 55 bruk som driver med melkeproduksjon, 19 bruk som har ammekyr, 30 sauebruk, 2 bruk med geitebesetninger og ett bruk med hjort.

Forvaltning

Innskuddsdekningen for vår bank er fremdeles meget god, innskuddsdekningen utgjorde 101,43 % ved utgangen av året. Det har vært en økning i innskudd på 11,18 % gjennom året 2015 til totalt 689,2 millioner kroner.

Banken har i 2015 behandlet 557 kredittsaker mot 569 for 2014. Totalt er det innvilget 181,2 millioner kroner i nye lån, kreditter og garantier. For 2014 var dette tallet 194,6 millioner kroner. Brutto utlån og fordringer på kunder i egen balanse økte med 6,73 % til totalt 679,4 millioner kroner. Brutto utlån og fordringer på kunder inklusiv Eika Boligkreditt utgjorde dermed ved årsskifte 786,1 millioner kroner.

Forvaltningskapitalen økte med 9,5 % til 817,9 millioner kroner. Forvaltningskapital inklusiv Eika Boligkreditt er 924,5 millioner kroner.



Det er formidlet 17 nye lån til Eika Boligkreditt i 2015, totalt formidlet utlån til EBK utgjør i overkant av 106,6 millioner kroner ved årsskiftet.

Forsikring

Salg av skadeforsikring og personforsikring i Eika er fremdeles en viktig inntektskilde for vår bank. Samlet årlig premieinnbetaling for skadeforsikring til selskapet fra våre kunder var ved årsslutt 22,2 millioner kroner, noe som er en marginal nedgang fra 2014. Årlig premieinnbetaling for personforsikring utgjør over 1,4 millioner kroner.

Samlet provisjonsinntekter fra forsikringsområdet utgjør 0,38 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Styret

Styret har hatt 15 styremøter og behandlet 147 saker. Styret er også oppnevnt som Revisjons – og Risikoutvalg og det har vært avholdt fire møter i dette utvalget.

Renteendring

Lån og innskuddsrenten ble satt ned fire ganger i 2015. Ved årsskiftet var laveste ordinære boligrente i banken 2,40 % nominell og høyeste ordinære innskuddsrente 1,60 %.

Virksomhet

2015 var det 155. regnskapsåret som Vestre Slidre Sparebank hadde bankdrift i Vestre Slidre.

Det er betalt renter til andre kredittinstitusjoner med 422,2 tusen kroner. For 2014 var tilsvarende kostnad 276,6 tusen kroner.

Totalt er det innbetalt kr 612,9 tusen kroner i rente fra andre kredittinstitusjoner, mot 737,5 tusen kroner i 2014.

Det har vært en nedgang i rentenettoen. Denne har gått ned fra 2,20 % til 1,93 %. For 2015 ble det budsjettert med en rentenetto på 1,81 %, og i 2016 budsjetteres det med en ytterligere nedgang til 1,78 %.

Gebyr og provisjonsinntekter har gått ned fra 0,89 % til 0,72 %, målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftsutgiftene målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital gikk ned fra 2,06 % til 2,02 %.

Resultatet før tap og nedskrivninger er kr 5.283 millioner kroner som utgjør 0,67 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, samme tall var 1,01 % i 2015. For kommende år er det budsjettert med et driftsresultat før tap på 0,71 %.

Resultat for regnskapsåret er 3.919 millioner kroner mot kr 5.432 millioner kroner i 2014.

Etter styre sin vurdering er den økonomiske situasjonen for banken god. Styret stadfester at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Styret er av den oppfatning at intern kontrollen og risikostyringen for 2015 er tilfredsstillende.

Finansiell risiko

Følgende hovedtyper for finansiell risiko er vurdert:

- **Markedsrisiko**
 - renterisiko
 - valutarisiko
 - aksjekursrisiko
- **Likviditetsrisiko**
- **Kredittrisiko**

Markedsrisiko

Renterisiko

Renterisiko er risiko for tap på grunn av endringer i det generelle rentenivået. I begrepet inngår også kursrisiko/rentefølsomhet, dvs. endring i en obligasjonsverdi ved endring av markedsrenten.

Det vanlige er å beskrive renterisiko som hvor stort beløp man taper gitt at renten går ned eller opp med 1 %.

Banken har inngått avtale med Eika kapitalforvaltning om forvaltning av banken sin verdipapirportefølje. Ved årsskiftet 2015 hadde banken ingen fastrente-obligasjoner. Obligasjonsbeholdningen, innskudd, pengemarkeds- og obligasjonsfond i Eika Kapitalforvaltning har en samlet durasjon (rentefølsomhet) på 0,09, avrundet til 0,1. Durasjon måler prissensitiviteten til en obligasjon med hensyn på endringer i renten, noe som vil si at ved en endring i rentenivået med 1 % –poeng vil verdien av vår beholdningen endre seg med i overkant 68 tusen kroner.

Aksjekursrisikoen er begrenset ved at banken ikke skal ha større handelsportefølje med aksjer enn 0,5 million kroner. Vestre Slidre sparebank hadde gjennom 2015 ingen beholdning av slike aksjer.

Vi hadde ved årsskiftet 5,6 millioner kroner i fastrenteutlån uten rentesikring.

Samlet renterisiko for banken er beregnet til 395 tusen kroner. Beholdningen er nedskrevet med denne summen eller mer. Bankens kan i henhold til vedtatte markedspolicy ha en samlet renterisiko på 1 million kroner.

Bankens samlede renterisiko vurderes som lav.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av og forpliktelser i andre valutaer skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Kjøp av salg av valuta er kun knyttet til våre kunders kjøp og salg av reisevaluta og vi har ikke garantier i valuta.

Bankens sine datatjenester fra SDC faktureres i danske kroner, dette medfører at banken har en risiko ved endringer i valutamarkedet. Gjennom 2015 beløper dette seg til 1.3 millioner danske kroner. Valutarisikoen for dette, beregnes til 280 tusen kroner* per år. Bankens kan dermed få økte kostnader tilsvarende dette beløpet per år på grunn av valutasvingninger. Verdien av den beregnede valutarisikoen kan ses i sammenheng med bedriftens resultat for å få en indikasjon på hvordan den kan påvirkes.

* simulerte Value at Risk (VaR)

Øvrig valutarisiko, bankens kassebeholdning av valuta, er beregnet til 78,4 tusen kroner og samlet valutarisiko i norske kroner er 358,9 tusen kroner.

Beregnet valutarisikoen for banken er basert på svingningene de siste to år på de valutaene banken hadde i beholdningen og handlet med pr. 31.12.2015.

Bankens valutarisiko vurderes som lav.

Aksjekursrisiko

Bankens beholdning av aksjer, grunnfondsbevis og enkelte obligasjoner kan utsettes for kurssvingninger som gir verdifall og som etter loven skal bokføres minst ved hvert kvartalsregnskap. Styret har vedtatt grenser (lines) for eksponering pr. selskap, samlet eksponering og hvilke typer selskap det kan eksponeres i. Oppfølging av dette rapporteres til styret hvert kvartal. Aksjekursrisikoen er begrenset ved at banken ikke skal ha større handelsportefølje med aksjer enn 0,5 mill. Vestre Slidre sparebank hadde gjennom 2015 ingen beholdning av slike aksjer.

Beholdningen av anleggsaksjer er plassert i utbyttefond og andre langsiktige plasseringer i selskap som det er naturlig å være medeier i. Verdien av våre aksjer inklusiv aksjene i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt er vurdert ut i fra bokført verdi.

Bankens kursrisiko anses som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for og ikke kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette den nest største risiko innenfor bankdrift. De fleste "konkurser" i bank er (trusler om) likviditetskonkurser, som igjen som regel bunner i betydelige tap innenfor kredittområdet med påfølgende økt pris og dårlig tilgang på innskudd og likviditet.

Bankens utlånsportefølje har stort sett lang restløpetid, mens det meste av innskuddene enten ikke har eller har svært kort oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskytere, banken er solid og driften går med overskudd. Styret anser det derfor som lite sannsynlig at store mengder kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og ser kundeinnskudd som langsiktig finansiering.

Når en banks finansierungsgrad (forholdet mellom innskudd og utlån) går under 100 %, kan banken

få behov for å ta opp ulike lån i pengemarkedet. Dette øker likviditetsrisikoen til en viss grad.

Bankens innskuddsdekning (forholdet mellom innskudd og utlån) skal være høyere enn 85 %, og styret skal gjøre en ny vurdering hvis innskuddsdekningen faller under 90 %. Det er liten risiko for at banken ikke skal kunne ha likviditet til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Innskuddsdekningen var ved nyttår på 101,43 %.

Manglede likviditet vil bli dekket opp ved innlån fra andre kredittinstitusjoner. Banken tok opp et lån på 25 millioner kroner i tredje kvartal 2014 med forfall i august 2017, for å øke utlån uten å svekke likviditeten.

Ultimo 2015 hadde banken tilgjengelige likvide midler på 70,1 millioner i tillegg til verdipapirportefølje med en markedsverdi på 53,3 millioner kroner. Det er etablert trekkrett for 37 millioner kroner i DNB, denne trekkrettigheten er ikke benyttet i 2015.

Det er laget en stresstest for likviditet som viser at likviditetsbufferen vil ligge godt over vårt minstekrav på 10 % både ved en generell krise og ved en spesifikk krise i vår bank. Styret ønsker å ta lav risiko og har fastsatt egne retningslinjer for handel med finansielle instrument. I tillegg er det utarbeidet en egen strategi for finansiering av banken.

Banken likviditetsrisikoen vurderes som lav.

Kredittrisiko

Styret fører en moderat risikoprofil. Alle kunder med engasjement over 100.000 kroner er risikoklassifisert. Utlån skjer nesten bare til kjente kunder i bankens geografiske primærmarked eller til kunder som flytter ut av primærområdet. Det er sett opp regelverk med rammer for kredittgivning.

Lån til næringslivskunder utgjør 22,21 % av totale utlån, av dette utgjør primærnæringen 53,61 %. Historisk har det vært lite tap i denne næringen.

Det er lav konsentrasjon av kredittrisiko ved at det er få store engasjement, det er kun tre engasjement større enn 10 % av egenkapitalen.

Styret har vurdert risikoen for tap på utlån, og har kommet fram til at det for enkelte lån er en viss risiko. Dette er det tatt hensyn til i regnskapet ved at det er avsatt totalt kr 1 532 000 i individuelle nedskrivninger og kr 3 240 000 i gruppenedskrivning. Banken har gjennom 2015 hatt lave tap på utlån og netto bokførte tap siste

år viser en tilbakeføring med i overkant av 36 tusen kroner. Resultatførte tap i prosent av brutto utlån blir derfor -0,01 %.

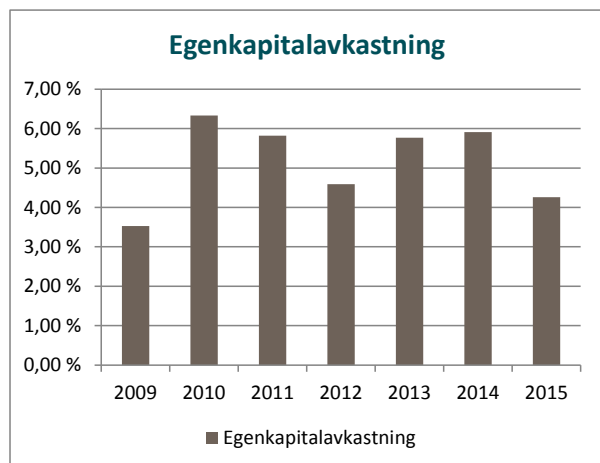
Med bakgrunn i bokførte tap de siste 4 år er det forventet at årlig tapsprosent vil ligge mellom 0,1 og 0,2 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital de neste tre årene. Garantiansvar består mest av kontrakts garantier og betalingsgarantier der risikoen er minimal.

Risikostyring er etablert gjennom intern kontrollrutiner hvor avvik fra gitte instruksjoner skal rapporteres med faste intervaller.

Disponering av overskuddet

Styret i Vestre Slidre Sparebank er tilfreds med resultatet for 2015. Driftsresultatet er som forventet, banken har lave tap på utlån og garantier. Resultatet sikrer banken et godt grunnlag for videre drift og vekst. Det er varslet økte krav til kapitaldekning i banker i årene som kommer, styret understreker derfor hvor viktig det er å prestere gode resultat for å styrke soliditeten og holde på selvstendigheten til banken. Styret sitt forslag til disponering av overskudd er:

Resultat for regnskapsåret	kr . 3 919.328,-
Avsetning til gaver	kr. 100 000,-
Sparebankens Fond	kr. 3 819.328,-

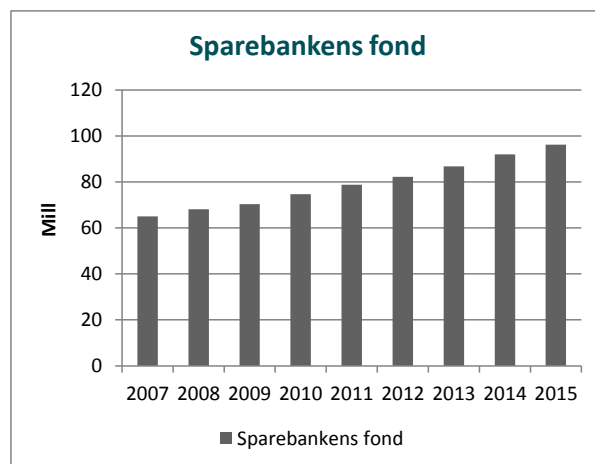


Egenkapital

Banken sitt ordinære fond er kroner 96 185 697,- etter årets overskudd. Fondet utgjør 11,77 % av forvaltningskapitalen. Banken har per 31.12.2015 en kapitaldekning på 22,21 %.

Myndighetskrav inklusive mot bufferkrav pr. 31.12.2015 utgjør følgende:

Krav til kapitaldekning:	14,50 %
Krav til kjernekapitaldekning:	12,50 %
Krav til ren kjernekapitaldekning:	11,00 %



Basel komitéens standarder for kapital- og likviditetsstyring ("Basel III") er gjort gjeldende for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak i EØS-området gjennom EUs kapitaldekningsdirektiv ("CRD IV").

Basel komitéen la 16. desember 2010 fram nye kapital- og likviditetsstandarder for banknæringen, Basel III, som blant annet inneholdt:

Skjerpede krav til ansvarlig kapital

Skillet mellom kjernekapital, som skal ta tap ved løpende drift, og tilleggskapital videreføres, men tilleggskapitalen skal nå ta tap "at the point of non viability" dersom myndighetene mener dette er nødvendig for å unngå avvikling. Det stilles også strengere krav til kjernekapitalen generelt og den rene kjernekapitalen spesielt.

Krav om kapitalbuffere

For å dempe virkningen av økonomiske og finansielle sjokk. Banker som opererer med mindre ren kjernekapital enn summen av minimumskravet og bufferkravene vil få restriksjoner på sin utbyttepolitikk, bonusutbetalinger og tilbakekjøp av aksjer.

Etter de nye reglene pr. 1. juli 2013, er det minstekrav til ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital. I tillegg kreves kapitalbuffere som skal oppfylles med ren kjernekapital som ikke er benyttet til å dekke minstekravene. Minstekravet til ansvarlig kapital er på 8 % av beregningsgrunnlaget som suppleres med eksplisitte minstekrav til både ren kjernekapital og kjernekapital på hhv. 4,5 og 6 %.

Vestre Slidre Sparebank fyller alle disse kravene.

Ansatte

Ved utgangen av året hadde banken 14 fast tilsatte. Av disse, jobber tre i redusert stilling og en er i permisjon. Sammen med vikariat og renhold utgjør dette 12,9 årsverk.

Blant de ansatte er det 71,4 % kvinner. Ved valg til styrende organer legges det vekt på balanse mellom kvinner og menn og samlet kompetanse i de ulike styrende organer. I styret er det like mange menn som kvinne, i kontrollkomiteen er to av tre medlemmer kvinner.

Sykefraværet har gått opp fra 1,0 % til 6,7 %. Banken har avtale med Trygdeetaten om "et mere inkluderende arbeidsliv." Det er et godt arbeidsmiljø i banken, og samarbeidet mellom de tilsatte og ledelsen er god. Likestilling er et fokusområde og vil også være det fremover.

Arbeidsmiljø

Vestre Slidre Sparebank jobber kontinuerlig med å skape rammer for et godt og utfordrende arbeidsmiljø. Dette gjøres ved å fokusere på kompetanseutvikling og trivselsfremmende tiltak på arbeidsplassen. Det er lagt vekt på tilpasse arbeidsplassene ergonomisk til den enkelte medarbeider.

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

Det har ikke vært noen skader eller ulykker. På interne møter er HMS – opplegget, og den enkelte sin instruks ved ran og brann er gjennomgått.

Samfunnsansvar

Vestre Slidre 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 og bekjempelse av korrupsjon.

Vestre Slidre Sparebank som en liten lokal bank med begrenset virksomhet, anses å ha liten innflytelse på punktet som omhandler menneskerettigheter, men bidrar gjennom bankens retningslinjer for Etikk og samfunnsansvar. De øvrige punktene er integrert i bankens forretningsstrategier.

Vi har kontinuerlig fokus på det å sette kundene i sentrum gjennom aktiv kundeomsorg. Vi har et mål om at 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 tangerer, men gjerne også overstiger, de forventninger kundene har til banken. Vi skal være en aktiv samtalepart og støttespiller for næringslivet i vårt markedsområde. Banken har en målsetning om å bidra til å sikre gode arbeidsplasser og samtidig være et naturlig kontaktpunkt, samt være støtte ved etablering av nye arbeidsplasser.

Det arbeides hele tiden med forbedringer på dette området i banken, men også våre leverandører av elektroniske løsninger har dette som fokusområde.

Banken har i de siste årene gjennomført 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. Vi er derfor veldig tilfreds med den tillit våre kunder har gitt oss som leverandør, og de tilbakemeldingene vi får gjennom disse kundetilfredshetsmålingene. Det er selvfølgelig alltid noe som kan forbedres og vi har kontinuerlig fokus på dette.

Bankens retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon er konkretisert i bankens retningslinjer for Etikk og Samfunnsansvar, samt bankens Risikopolicydokument.

Felles for bankens aktivitet og tiltak innen området samfunnsansvar, er at det skal være med på å understreke bankens posisjon som en etisk bærekraftig virksomhet, både blant kunder, medarbeidere og omverden forøvrig.

Gjennom ulike sponsorat, gaver og støtte har banken bidratt med 304 tusen kroner til lokalsamfunnet gjennom 2015. Banken har engasjert seg i trafikksikkerhet for de minste, gjennom å besørge refleksvester til alle første klassingene i kommunen.

Felles for bankens aktivitet og tiltak innen området samfunnsansvar, er at det skal være med på å understreke bankens posisjon som en etisk bærekraftig virksomhet, både blant kunder, medarbeidere og verden forøvrig.

Det er styrets vurdering at det i 2015 er oppnådd tilfredsstillende resultater av arbeidet med samfunnsansvar.

Strategiplan

Styret vedtok en ny strategiplan for Vestre Slidre sparebank i 2015. Planen gjelder for perioden 2015–2018 og er utarbeidd i nært samarbeid med de ansatte. Strategiplanen er vårt redskap i driften av banken og legger føring for våre strategiske valg i de nærmeste årene. Strategiplanen skal gi oss en retning og avklarer sentrale strategiske spørsmål.

Miljø

Banken kan påvirke miljøet på to områder, tidels direkte gjennom den daglige drift og tidels indirekte gjennom de beslutningene banken gjør i forbindelse med sin utlån og finansieringsvirksomhet. I dette avsnitt vil fokuset være på den direkte påvirkning banken har på miljøet.

Banken anser at det ytre miljøet blir ikke forurenset.

Energi og vann

Vestre Slidre Sparebank har også i 2015 hatt et løpende fokus på oppfølging av ENØK investeringene gjort i 2013, slik at dette gir en miljømessig forbedring og gevinst på sikt. Banken har gjennomført nødvendig vedlikehold for å opprettholde det miljømessige nivået på investeringen som ble gjort i 2013. Samtlige bygningsmasser banken disponerer er renoverert og oppgradert innen for de siste år, og derfor anses

ikke banken å ha unødig forbruk av varme, strøm og vann mv.

Vi har fokus på å redusere strømforbruket, og derfor er der implementert styringsanlegg med nattsenking i hele banken, samt at vi bruker i stor grad sparepærer, der dette ut i fra driftssikkerhetsmessige hensyn er mulig. Banken har også et minimum av lys tent om natten og igjennom helgene

Transport

I de senere år har det vært en reduksjon i antallet møter som krever reise, flere av møtene gjennomføres som telefonmøter og web-konferanser. Dette sammen med at det oppfordres til samkjøring der dette er mulig, har redusert bankens forbruk av kjørte kilometer og der igjennom bankens Co2- utslipp. Banken benytter kun unntaksvis flytransport i forbindelse med sin møteaktivitet.

Avfallshåndtering

I forhold til reduksjon av papir, så er der nå mulig for alle medarbeidere å skrive ut filer som en elektronisk PDF-fil, og deretter arkivere dette elektronisk. Dette sammen med at mye av kundekorrespondanse går via nettbanken eller annet elektronisk medium, gir en besparelse i papirforbruket. Samtidig har man økt bruken av skanning av brev, slik at man ved å sende disse via e-mail sparer papir og porto. Banken har i 2015 også startet arbeidet med E-arkiv, og vil på sikt kunne redusere vårt forbruk av papir betydelig.

Banken sorter alt sitt avfall og benytter returordninger, der dette er mulig, på spesialavfall.

Valdres Eiendoms kontor AS

Banken eier 33,3 % av aksjene i Valdres Eiendoms kontor AS. Kontoret har 7 årsverk og holder til på Fagernes. De to andre selvstendige sparebankene i Valdres har tilsvarende eierandel. Kontoret skiftet navn fra Terra Eiendoms megling til Aktiv Eiendoms megling i 2013. Aktiv Eiendoms megling er en landsdekkende eiendoms meglerkjede, der mange kontorer samarbeider med den lokale Alliansebanken.

Filial Fagernes

Banken har to fast tilsatte ved filialen på Fagernes. Arbeid med skadeforsikringsporteføljen utgjør

fremdeles mesteparten av arbeidsinnsatsen ved filialen.

Eika Alliansen

Vestre Slidre sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 74 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 mer enn 300 milliarder kroner.

Lokalbanken 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 190 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets 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 skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene. 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 profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – 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 på disse områdene.

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig finansiering

Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 77 milliarder og er, med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånportefølje.

Utsikter for kommende år

Styret forventer et resultat for regnskapsåret 2016 som er på linje med innværende år.

Bakgrunn for dette er en kombinasjon av en forventet reduksjon i rente- og provisjonsinntekt, lave inntekter fra verdipapirer, samt økning i andre driftskostnader. Det er også forventet en liten økning i tap på utlån i 2016.

I budsjettet for 2016 opprettholder vi vår offensiv satsing i bankorganisasjonen. Det er lagt opp til en vekst i utlån og enda sterkere satsing på forsikring, sparing og plasserings- og betalingsformidlingsprodukt gjennom helhetlig økonomisk rådgivning (HØR). Provisjonsinntekter fra disse produktene blir svært viktige for banken framover.

God resultatutvikling er også viktig for å møte de strengere regulatoriske kravene til banksektoren. Krav om styrking av soliditeten, større

likviditetsbuffer og økt kapitaldekning krever at banken framover må bli enda mer kostnadseffektiv og fortsette den sunne utlånsveksten. Det er viktig at veksten i utlån ikke påfører banken tap.

Vi kommer til å oppleve sterk konkurranse i bank markedet, og dette vil ventelig også i årene som kommer presse rentemarginen ytterligere ned.

Banken har vekstambisjoner og vi har stor tro på en god og lønnsom utvikling i Vestre Slidre og Valdres for øvrig. Vår satsing skal bidra med å styrke banken sin posisjon, samt sikre banken selvstendighet i årene som kommer.

Vi har etablert en ny strategiplan for banken i 2015, som skal gjelde til 2018. Vår visjon i perioden er «Vi skal være en ambisiøs og attraktiv bank – nær deg», dette blir krevende, men vår felles målsetning er klar.

Vestre Slidre Sparebank skal fortsatt være en selvstendig lokal sparebank og gjennom vår deltakelse i Eika alliansen, skal vi oppnå fordeler vedrørende teknologi og innkjøp. Banken skal dekke våre kunders behov for sparing, kreditt, forsikring, betalingsformidling og tilknyttede tjenester overfor privatmarkedet, jordbruket og andre næringsdrivende, samt små og mellomstore bedrifter. Hovedmarkedsområdet vårt er Valdres.

Takk

Styret vil få rette en takk til den enkelte medarbeider, til forstanderskap, kontrollkomité og til revisor for godt utført arbeid. Bak årets resultat ligger det en stor arbeidsinnsats, et godt samarbeid og positivt engasjement.

Videre ønsker styret og banken å rette en takk til våre kunder for god oppslutning om banken.

Slidre, 17. februar 2016



Marit O. Kvåle
styreleder



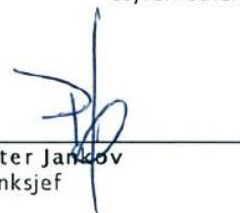
Embrik Før
nestleder



Normann Helle
styremedlem



Aaste Månym Ødegaard
styremedlem



Peter Jankov
banksjef

Generelle Regnskapsprinsipper

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2015 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

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

Inntektsføring/kostnadsføring

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse

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

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

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

Behandling av misligholdte engasjementer

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

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

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive

bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

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

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Rapportering av misligholdte låneengasjement

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verddivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen (herunder handelsportefølje og ikke handelsportefølje) og anleggspportefølje verddivurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 6.

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. I 2014 var obligasjoner definert som anleggsmidler. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Forvaltningen av obligasjonsporteføljen er satt ut til en profesjonell aktør, og forvalteren står også for fastsettelsen av virkelig verdi for enkelte obligasjonene og sertifikatene. Det benyttes priser notert i markedet.

Aksjer og grunnfondsbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler og vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer som er omløpsmidler eller anleggsmidler, er anskaffelseskost. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrasket 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 %
Forretningsbygg	3 %
Inventar og innredning	20 %
Kontormaskiner	20 – 25 %
EDB-utstyr	20 – 25 %

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Fra 1. januar 2015 innførte årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor). Ikke resultatført estimatavviket for banken pr 01.01.15 var uvesentlig og pensjonsforpliktelsen er derfor ikke regulert fra samme tidspunkt. Egenkapitalen (Sparebankens fond) er derfor heller ikke justert pr. 01.01.15.

Fra og med regnskapsåret 2015 blir endringer i estimatavvik behandlet iht. IAS 19. Det innebærer at pensjonsforpliktelsen reguleres for endringer i estimatavvik direkte mot egenkapitalen, og ikke mot pensjonskostnader i bankens resultat.

Ordning med Avtalefestet Førtidspensjon (AFP) er med i grunnlag for den årlige aktuarberegningen og føres i regnskapet. AFP gir anledning til at ansatte kan velge å gå av med førtidspensjon ved fylte 62 år. Det er lagt til grunn en uttakshyppighet på 50 % for denne ordning. Se note 9 for ytterligere informasjon.

Resultatet og balansen for 2014 er ikke omarbeidet da endringen er blitt beregnet som uvesentlig

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2015 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 skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.

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.

Alle beløp i notene er oppgitt i hele tusen der annet ikke er spesifisert.

Resultatregnskap

Resultatoppstilling	NOTE	2015	2014
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		613	738
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		25 593	27 840
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		726	572
Sum renteinntekter og lignende inntekter		26 932	29 150
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		422	277
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		10 821	12 499
Andre rentekostnader og lignende kostnader		447	426
Sum rentekostnader og lignende kostnader		11 690	13 202
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15 242	15 949
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		1 573	830
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1 573	830
Garantiprovisjoner		75	83
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		5 620	6 371
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	5 695	6 454
Andre gebyr og provisjonskostnader		1 151	1 079
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	8	1 151	1 079
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(197)	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(35)	-
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		16	15
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	-216	15
Driftsinntekter faste eiendommer		40	89
Andre driftsinntekter		8	19
Sum andre driftsinntekter		48	108
Lønn		7 053	6 667
Pensjoner	9	(401)	586
Sosiale kostnader	10	1 011	621
Administrasjonskostnader	10	5 372	4 001
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	10	13 035	11 875
Ordinære avskrivninger		367	361
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	12	367	361

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2015	2014
Driftskostnader faste eiendommer		297	256
Andre driftskostnader		2 247	2 394
Sum andre driftskostnader	13	2 544	2 650
Tap på utlån		(36)	898
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	-36	898
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-	50
Gevinst/tap		3	761
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		3	811
Resultat av ordinær drift før skatt		5 283	7 303
Skatt på ordinært resultat	14	1 364	1 870
Resultat for regnskapsåret		3 919	5 432
Overført fra gavefond		-	-
Til disposisjon	19	3 919	5 432
Overført til/fra sparebankens fond		3 819	5 233
Overført til gavefond		100	200
Sum overføringer og disponeringer	19	3 919	5 433

Balanse

Eiendeler	Noter	2015	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15	30 276	30 298
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		39 034	24 416
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		750	1 040
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		39 784	25 455
Kasse-/drifts- og brukskreditter		47 592	56 398
Byggelån		2 381	3 013
Nedbetalingslån		629 469	577 166
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	679 442	636 577
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(1 532)	(3 353)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(3 240)	(3 320)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2	674 670	629 904
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		13 000	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		29 908	34 193
Sum sertifikater og obligasjoner	6	42 908	34 193
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		23 722	19 882
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	23 722	19 882
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		1 005	1 005
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	6	1 005	1 005
Utsatt skattefordel	14	670	1 327
Sum immaterielle eiendeler		670	1 327
Maskiner, inventar og transportmidler		204	360
Bygninger og andre faste eiendommer		2 305	2 499
Sum varige driftsmidler	12	2 509	2 859
Andre eiendeler		37	92
Sum andre eiendeler		37	92
Opptjente ikke mottatte inntekter		1 365	1 560
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		118	337
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		118	337
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 482	1 897
SUM EIENDELER		817 065	746 913

Gjeld og egenkapital	Noter	2015	2014
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		700	710
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		25.089	25.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	17	25.789	25.710
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		661.677	546.649
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		27.508	73.252
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17	689.184	619.901
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		700	1.057
Annen gjeld		1.687	2.601
Sum annen gjeld	18	2.387	3.658
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		1.840	1.722
Pensjonsforpliktelser	9	1.679	3.936
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.679	3.936
SUM GJELD		720.879	654.927
Sparebankens fond		96.186	91.986
Sum opptjent egenkapital	19	96.186	91.986
SUM EGENKAPITAL		96.186	91.986
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		817.065	746.913
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	20	15.649	25.600

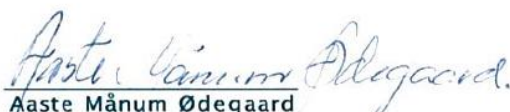
Slidre – 17. februar 2016

Styret i Vestre Slidre Sparebank


Marit O. Kvåle
styreleder


Embrik Før
nestleder


Normann Helle
styremedlem


Aaste Månsm Ødegaard
styremedlem


Peter Jankov
banksjef

Kontantstrømoppstilling

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrøm	2015	2014
Resultat for regnskapsåret	3.919	5.433
Ordinære avskrivninger	367	361
Avsetning til gaver	(100)	(200)
Gevinst ved salg/rev. Av nedskr av anleggsaksjer/obl	(3)	(811)
Tap på utlån og garantier	(36)	898
Tilført fra årets drift	4.148	5.680
Endring annen gjeld	(3.026)	(642)
Endring andre krav	1.131	98
Likviditetsøkning fra resultatregnskap	2.253	5.136
Endring utlån til kunder	(44.729)	(21.702)
Endring i innskudd fra kunder	69.283	43.643
A. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	26.807	27.077
Investering i varige driftsmidler	(21)	(977)
Avgang immaterielle eiendeler	-	-
Endring verdipapirer	(12.558)	(25.890)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-12.579	-26.867
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	78	15.010
Netto kontantstrøm for perioden	78	15.010
A+B+C	14.306	15.221
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	55.754	40.533
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	70.060	55.754
Denne består av:		
Konter og innskudd i Norges Bank	30.276	30.298
Innskudd i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	39.784	25.455

Noter

NOTE 1 – FINANSIELL RISIKO

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

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, 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 konsernet. Konsernet 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 verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2015 foretatt etter samme metodikk som foregående år. Innenfor alle bankens risikoområder er det foretatt en vurdering som har resultert i risikovurdering. Det er så foretatt en systematisk gjennomgang av alle bankens virksomhetsområder og definert de forskjellige typer risiko innenfor hvert område. 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 instruksjer 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 2015 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

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

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
- kausjoner

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

Maksimal kreditteksponering

Maks 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.

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Offentlig forvaltning	10.005	300	-	-	10.305
Lønnstakere o.l.	526.850	18.438	8.157	332	553.777
Utlandet	-	-	-	-	-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	80.926	8.248	177	600	89.951
Industriproduksjon	2.724	475	400	-	3.599
Bygg og anlegg	26.422	9.873	2.290	-	38.586
Varehandel, hotell/restaurant	3.267	11.472	3.780	-	18.519
Transport, lagring	578	47	356	-	981
Finans, eiendom, tjenester	20.336	1.158	489	600	22.583
Sosial og privat tjenesteyting	8.333	591	-	-	8.925
Sum	679.442	50.602	15.649	1.532	747.225

2014

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-
Lønnstakere o.l.	490.303	14.369	18.771	2.153	525.596
Utlandet	-	-	-	-	-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	80.876	9.231	177	600	90.884
Industriproduksjon	2.733	630	400	-	3.763
Bygg og anlegg	28.404	12.350	1.917	-	42.670
Varehandel, hotell/restaurant	5.266	9.858	3.278	-	18.403
Transport, lagring	963	16	356	-	1.334
Finans, eiendom, tjenester	19.261	1.257	701	600	21.820
Sosial og privat tjenesteyting	8.771	1.272	-	-	10.042
Sum	636.577	48.983	25.600	3.353	714.512

Risikoklassifisering**Risikovurdering**

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kreditt risiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det pr. 31.12.14 benyttet et nytt risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Utvidelsen av antall klasser bidrar til 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). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundedadferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Kreditt risiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditt håndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kreditt risiko, 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 kreditt risiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kreditt risiko er i samsvar med bankens risikovilje.

Risikoklassifisering

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Det er få lån av betydelig størrelse. Bankens utlåns policy 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. Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kreditt saker legges det vekt på betalingsevne, vilje og sikkerhet med hovedvekt på sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og restanse- og overtrekslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor

gruppe 1–3 representerer liten risiko, 4–7 middels risiko og 8–12 er lån med høy risiko. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

Det er gjort en grundig vurdering av bankens største engasjement samt alle tapsutsatte engasjement. Dette innbefatter alle engasjementer med risikoklasse 11 og 12. Tapsanslaget for år 2015 er ca. 0,14 % av brutto utlån

Tabellen nedenfor viser kredittkvaliteten for utlånsrelaterte eiendeler.

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Gruppe nedskrivning
Lav risiko, klasse 1–3	555.567	28.617	10.085		555
Middels risiko, klasse 4–7	87.004	20.124	5.045		267
Høy risiko, klasse 8–10	26.079	1.781	519		2.029
Høy risiko, klasse 11–12 med ind. nedskr.	10.768	80		1.532	389
Ikke klassifisert	24				
Totalt	679.442	50.602	15.649	1.532	3.240

2014	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Gruppe nedskrivning
Lav risiko, klasse 1–3	487.011	35.096	19.325	-	42
Middels risiko, klasse 4–7	147.652	13.836	6.172	2.115	2.434
Høy risiko, klasse 8–10	1.909	51	103	1.238	844
Ikke klassifisert	5	-	-	-	-
Totalt	636.577	48.983	25.600	3.353	3.320

Rekalibrering av risikoklassifiseringsmodellen

Risikoklassifiseringsmodellene er validert i løpet av 2015. Resultatene av valideringen viste at både personmarked- og bedriftsmarkedsmodellene har svært god forklaringskraft. Samtidig fremkom det behov for å gjøre rekalkulere modellene.

Rekalibreringen medførte at bedriftsmarkedsporteføljen fikk en strengere vurdering og derigjennom et skift mot høyere risikoklasser. For personmarkedsporteføljen var konsekvensen motsatt. Kundene blir vurdert noe mildere og det har resultert i et skift mot lavere risikoklasser.

Vi står sannsynligvis fremfor en makroøkonomisk nedgangskonjunktur. Det er forventninger om tøffere tider i norsk økonomi og derigjennom høyere mislighold og flere konkurser. Det er klare signaler fra Finanstilsynet og Finansdepartement om at PD-modeller skal tilpasses ved forventninger om markante skift i de økonomiske utsiktene.

Rekalibreringen har hatt konsekvenser for hvordan porteføljene fordeler seg. Sammenlignet med situasjonen før rekalkuleringen vil dette kunne se ut som et skift i utlånsporteføljens risiko. For å få et riktig bilde av risikoutviklingen i utlånsporteføljen har banken derfor presentert omarbeidede tall for 2014, med utgangspunkt i historiske tall beregnet på rekalkulert modell.

Etter bankens kreditteringslinjer, skal det tas hensyn til risiko ved fastsetting av rente. Dette betyr normalt at engasjementet som er klassifisert med høyest risiko skal ha høyest rente.

Erfaring tilsier at banken må regne med tap fremover på utlån. Av erfaring tror banken at tap for perioden 2016–2018 vil utgjøre i størrelsesorden 0,1– % 0,2 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Brutto utlån

Andel av brutto utlån i egen balanse med lav risiko utgjør en høyere andel av brutto utlån ved utgangen av 2015 enn ved utgangen av 2014. 81,7 % av lånene er i risikoklasse lav risiko mot 76,5 % forrige år.

Garantier

64,4 % av avgitte garantier ved årsskiftet er klassifisert med lav risiko og 96,7 % med lav eller moderat risiko. Ved forrige årsskifte var tallene henholdsvis 75,5 % og 99,6 %.

Garantiansvaret stilt overfor Eika Boligkreditt er inntatt i volumene i den lave risikoklassen i privatmarkedet. Dette ansvaret har blitt redusert i 2015, til tross for økt låneportefølje. Dette har sammenheng med endringer i garantiavtalene med Eika Bolig Kreditt og banken.

Individuelle nedskrivninger

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.

Tapsnivået i personmarkedet har vært stabilt lavt i mange år. Det forventes at rentenivået også i 2015 vil holde seg på et lavt nivå, noe som betyr at betalingsevnen fortsatt vil være god. Økt arbeidsledighet kan imidlertid føre til at privatøkonomien rammes, og det kan bli vanskelig å betjene lån for en tid. Forventede tap for private engasjement antas å bli på dagens lave nivå.

Basert på vår kunnskap og oppfølging av utlånsporteføljen, erfaringstall fra finansnæringen og makroøkonomiske utsikter, tas det høyde for at fremtidige tap på næringslivsporteføljen kan øke noe i forhold til bankens normalnivå. Det gjøres imidlertid oppmerksom på den generelle usikkerhet som er knyttet til slike prognoser. Størstedelen av tapene forventes å komme i høy og middels risikoklasse.

Utlån	2015		2014	
	Beløp	%	Beløp	%
Landbruk	80 926	12,0 %	82 645	13,1 %
Industri	2 724	0,4 %	-	0,0 %
Bygg, anlegg	26 422	3,9 %	28 404	4,5 %
Varehandel	3 267	0,5 %	10 190	1,6 %
Transport	578	0,1 %	-	0,0 %
Tenesteyting	8 333	1,2 %	7 085	1,1 %
Annen næring	30 341	4,5 %	17 952	2,8 %
Sum næring	152 592	22,6 %	146 276	23,2 %
Personkunder	526 850	78,1 %	490 301	77,8 %
Brutto utlån	679 442		636 577	
Individuelle nedskrivninger	-1 532	-0,2 %	-3 353	-0,5 %
Gruppenedskrivninger	-3 240	-0,5 %	-3 320	-0,5 %
Netto utlån til kunder	674 670	100,0 %	629 904	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	106 654		99 012	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	781 324		728 916	

Utlån fordelt geografisk	2015		2014	
	Beløp	%	Beløp	%
Oppland	518.781	76,4 %	489.323	76,9 %
Oslo	53.956	7,9 %	56.218	8,8 %
Andre	100.679	14,8 %	84.843	13,3 %
Utlandet	6.026	0,9 %	6.193	1,0 %
Brutto utlån	679.442	100,0 %	636.577	100,0 %

Misligholdte lån	2015	2014	2013	2012	2011
Misligholdte lån i alt	2 058	4 060	1 719	5 551	3 766
Individuelle nedskrivninger	-200	-1 330	-520	-50	-234
Netto misligholdte lån i alt	1 858	2 730	1 199	5 501	3 532

Misligholdte engasjement	2015	2014	2013	2012	2011
Misligholdte engasjenent	3.075	6.439	3.202	7.174	3.991
Individuelle nedskrivninger	-200	-1.330	-520	-50	-234
Netto misligholdte engasjement i alt	2.875	5.109	2.682	7.124	3.757

Fordeling av misligholdte engasjement	2015	2014	2013
--	-------------	-------------	-------------

Personmarked	2	3.734	3.202
---------------------	----------	--------------	--------------

Næringssektor fordelt:

Primærnæring	1.595	2.705	-
Bygg og anlegg	1.440	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	38	-	-

Misligholdte engasjement	3.075	6.439	3.202
---------------------------------	--------------	--------------	--------------

Tapsutsatte lån	2015	2014	2013	2012	2011
Øvrige tapsutsatte lån i alt	4.617	6.278	7.239	4.427	4.927
Individuelle nedskrivninger	-1.329	-2.023	-1.472	-1.305	-1.633
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	3.288	4.255	5.767	3.122	3.294

Tapsutsatte engasjement	2015	2014	2013	2012	2011
Øvrige tapsutsatte engasjement i alt	4.617	6.278	7.239	4.955	5.841
Individuelle nedskrivninger	-1.332	-2.023	-1.472	-1.305	-1.633
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	3.285	4.255	5.767	3.650	4.208

Fordeling av øvrige tapsutsatte engasjement	2015	2014	2013
--	-------------	-------------	-------------

Personmarked	894	2.760	421
---------------------	------------	--------------	------------

Næringssektor fordelt:

Primærnæring	1.458	1.578	4.319
Varehandel, hotell/restaurant	-	-	509
Transport, lagring	-	-	-
Sosial og privat tjenesteyting	2.266	1.940	1.990

Tapsutsatte engasjement i alt	4.617	6.278	7.239
--------------------------------------	--------------	--------------	--------------

Individuelle nedskrivninger på utlån	2015	2014
Individuelle nedskrivninger 01.01.	3.353	1.992
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-1.772	-339
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	300	820
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	950
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-349	-70
Individuelle nedskrivninger 31.12.	1.532	3.353

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2015	2014
--	-------------	-------------

Personmarked	332	2 153
---------------------	------------	--------------

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	600	600
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	600	600
Sosial og privat tjenesteyting	-	-

Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	1 532	3 353
---	--------------	--------------

Nedskrivninger på grupper av utlån	2015	2014
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	3 320	3 809
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-80	-489
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	3 240	3 320

Tapskostnader utlån/garantier	2015	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	1 821	-1 361
Periodens endring i gruppeavsetninger	80	489
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-1 772	-339
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	-245	-21
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	152	334
Periodens tapskostnader	36	-898

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 11 % og til kapitaldekning 14,5 %.

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

Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %.

Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %.

Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 % avhengig av offentlig rating.

Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantsikkerhet eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor.

Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.

Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovekt) har risikovekt på 100 %.

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

Frdrag for ikke vesentlige eierandeler i andre finansinstitusjoner, f.eks. i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS skal tas i samme kapitalklasse som det instrumentet man eier. Tidligere ble frdraget fordelt 50/50 mellom ren kjernekapital og tilleggskapital.

Utsatt skattefordel rapporteres med 250 % risikovekt. Tidligere måtte utsatt skattefordel som gjelder midlertidige forskjeller trekkes fra i ren kjernekapital.

Det er innført et nytt kapitalkrav for Credit Value Adjustment (CVA-tillegg) på derivatposisjoner.

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

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

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

Ansvarlig kapital	2015	2014
Sparebankens fond	96 186	91 985
Gavefond	-	-
Sum egenkapital	96 186	91 985
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-2 885	-2 397
Sum ren kjernekapital	93 301	89 588
Sum kjernekapital	93 301	89 588
Netto ansvarlig kapital	93 301	89 588
	2015	2014
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	4 620	-
Institusjoner	3 882	7 529
Foretak	50 657	58 517
Pantsikkerhet eiendom	257 242	234 920
Forfalte engasjementer	3 537	5 922
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 390	2 008
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	7 807	-
Andeler i verdipapirfond	7 075	4 500
Egenkapitalposisjoner	15 007	13 951
Øvrige engasjementer	34 662	47 947
Gruppenedskrivninger	-3 240	-3 320
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-2 885	-2 070
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	379 754	369 904
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	40 283	37 436
Sum beregningsgrunnlag	420 037	407 340
Kapitaldekning i %	22,21 %	21,99 %
Kjernekapitaldekning	22,21 %	21,99 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,21 %	21,99 %

For regnskapsåret som startet 1. januar 2015 innførtes, etter årsregnskapsforskriften, en overgang til IAS 19 for bokføring av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp vil hovedsakelig medføre at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor).

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

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 kasse-/driftskreditt tatt med under kolonne 3–12 mnd.

Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Banken har deponert bare likvide verdipapirer i Norges Bank med en markedsverdi på 5,0 mill. Låneverdi for bankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er 4,8 millioner kroner.

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

Banken tilstreber en innskuddsdekning høyere enn 85 %. Innskuddsdekningen utgjør ved årets utgang 101,4 %, mot 97,4 % året før. Innskuddsdekningen har vært stabil i 2015, og likviditetssituasjonen vurderes som god.

Eiendeler	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	30.276	30.276
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	39.784	39.784
Utlån til kunder	63.676	7.204	31.471	145.382	426.937	-	674.670
Obligasjoner/sertifik.	3.000	10.000	8.009	16.047	5.852	-	42.908
Aksjer	-	-	-	-	-	24.727	24.727
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	5.067	5.067
Sum eiendeler	66.676	17.204	39.480	161.429	432.789	99.855	817.433

Gjeld og egenkapital	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	25.089	-	700	25.789
Innskudd fra kunder	-	9	-	-	-	689.175	689.184
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	6.274	6.274
Egenkapital	-	-	-	-	-	96.186	96.186
Sum gjeld og egenkapital	-	9	-	25.089	-	792.335	817.433

Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy. I dette dokumentet er det satt opp rammer for bl.a. LCR, likviditetsindikator 1 og 2 og innskuddsdekning m.m. Enkelte rammer som for eksempel likviditetsindikator 1 og innskuddsdekning, blir rapportert til styret hver måned, mens andre rammer blir rapportert til styret hvert kvartal.

Banken har også en egen modell for stresstesting av likviditet. Denne modellen tar for seg tre scenarier hvor banken ut fra visse forutsetninger kan beregne hvordan likviditetsbehovet blir frem i tid.

Likviditetsindikator 1 (over 1 år), og likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var begge 117,0 % pr. 31.12.2015. LCR er 363 pr 31.12.15.

NOTE 5 – RENTERISIKO

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

Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 0,4 mill. ved årets slutt. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

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

Eiendeler	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	30.276	30.276
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	39.784	39.784
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	674.670	674.670
Obligasjoner/sertifik.	8.016	34.892	-	-	-	-	42.908
Aksjer	-	-	-	-	-	24.727	24.727
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	5.067	5.067
Sum eiendeler	8.016	34.892	-	-	-	774.525	817.433

Gjeld og egenkapital	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	25.089	-	-	-	700	25.789
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	689.184	689.184
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	6.274	6.274
Egenkapital	-	-	-	-	-	96.186	96.186
Sum gjeld og egenkapital	-	25.089	-	-	-	792.344	817.433

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Sertifikater og obligasjoner				
Utstedt av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Ikke børsnoterte	13.000	13.000	13.000	13.001
Sum utstedt av det offentlige	13.000	13.000	13.000	13.001
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Ikke børsnoterte	14.000	14.060	13.960	13.960
Foretak				
Ikke børsnoterte	2.500	2.069	2.069	2.299
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	14.000	14.053	13.879	13.879
Sum utstedt av andre	30.500	30.182	29.908	30.138
Sum sertifikater og obligasjoner	43.500	43.182	42.908	43.139

Omløp	Org.nr	Navn	Eierandel	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert							
Eika Sparebank				8.072	8.215	8.208	8.208
Eika Kreditt				1.933	1.947	1.971	1.971
Eika Utbytte				7.421	1.000	1.000	1.000
Sum ikke børsnotert				17.426	11.163	11.179	11.179
Sum omløpsaksjer				17.426	11.163	11.179	11.179

Anlegg	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Egenkapitalbevis				
Hjelmeland Sparebank	33.733	411	411	411
Kvinesdal Sparebank	2.955	220	220	220
Sum børsnoterte	36.688	631	631	631

Ikke børsnotert				
Eika Gruppen	106.301	4.424	4.424	13.320
Eika Boligkreditt	1.398.118	5.820	5.820	6.068
SDC AF 1993 H. A	403	170	170	188
Sparebankmatr Sp	100	10	10	10
Bank ID Norge AS	30	47	47	47
Eiendomskreditt	11.000	1.124	1.124	1.124
Valdres Næringshage	7	63	63	63
Vaset Utbygging	20	200	200	200
Valdres Eiendom	600	1.005	1.005	1.005
Valdres Radio	80	-	-	-
Næringsforum Valdres	50	5	5	5
Valdres Storhall	50	50	50	50
Sum ikke børsnoterte	1.516.759	12.918	12.918	22.080
Sum anleggsaksjer	1.553.447	13.549	13.549	22.710
Sum verdipapirer med variabel avkastning	1.570.873	24.712	24.727	33.889

Banken har andeler i 2 rentefond og 1 aksjefond. 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.

Eika Sparebank

Fondet investerer i sertifikater og obligasjoner med mindre enn 1 års durasjon, hovedsakelig utstedt av norske sparebanker. Fondet har også anledning til å investere i rentebærende verdipapirer garantert av norsk stat, fylkeskommuner og kommuner, samt norske finansinstitusjoner. Eika Sparebank kan kun plassere i eiendeler med risikovekt 50 % eller lavere ved beregning av finansinstitusjoner og pensjonskasser kapitaldekning.

Eika Kreditt

Eika Kreditt har en aktiv investeringsstrategi med fokus på å skape langsiktig meravkastning utover fondets referanseindeks, Fondet investerer i rentebærende verdipapirer med høy til moderat kredittrisiko.

Eika Utbytte

Fondet investerer i egenkapitalbevis og aksjer innen finanssektoren notert på nordisk børs eller tilsvarende markedsplass. Fondet forvaltes etter en aktiv investeringsstrategi med fokus på å skape langsiktig meravkastning utover fondets referanseindeks. Porteføljens sammensetning av aksjer og egenkapitalbevis samt regionsfokus, søkes tilpasset forvalters vurdering av utsiktene for de ulike regioner og land.

NOTE 7 – ANDRE RENTEKOSTNADER

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

Fondet plikter å dekke tap inntil kr 2 mill. som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes Sikringsfond. Med innskudd menes enhver kredittsaldo 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 2015 ble det som i 2014 innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond.

Sparebankloven pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes sikringsfond. Fondets formål er å sikre at norske banker til enhver tid kan oppfylle sine forpliktelser. Bankenes sikringsfond plikter å dekke tap inntil 2 mill. kr som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes sikringsfond.

Andre rentekostnader	2015	2014
Avgift til Sikringsfondet	445	426
Sum andre rentekostnader	445	426

NOTE 8 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2015	2014
Formidlingsprovisjon	724	787
Garantiprovisjon	75	83
Betalingsformidling	1.199	1.212
Verdipapirforvaltning og -omsetning	254	174
Provisjon ved produktsalg Eika	2.994	3.601
Andre provisjons- og gebyrinntekter	449	597
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.695	6.454

Provisjonskostnader	2015	2014
Betalingsformidling, interbankgebyrer	814	977
Andre provisjonskostnader	337	102
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.151	1.079

NOTE 9 – PENSJON

Fra 1. januar 2015 innførte årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor). Ikke resultatført estimatavviket for banken pr 01.01.15 var uvesentlig og pensjonsforpliktelsen er derfor ikke regulert fra samme tidspunkt. Egenkapitalen (Sparebankens fond) er derfor heller ikke justert pr. 01.01.15.

Fra og med regnskapsåret 2015 blir endringer i estimatavvik behandlet iht. IAS 19. Det innebærer at pensjonsforpliktelsen reguleres for endringer i estimatavvik direkte mot egenkapitalen, og ikke mot pensjonskostnader i bankens resultat.

Banken har kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning i DNB Livsforsikring ASA som pr 31.12.14 dekker 3 ansatte og per 31.12.15 dekker 2 ansatte. Det er tegnet innskuddspensjon (OTP) i Danica Pensjon AS som pr 31.12.15 dekker 14 ansatte. Denne ordningen er ikke balanseført. Årlig innbetaling blir kostnadsført.

Ny AFP-ordning som banken er tilslutta gjelder for 15 ansatte og er en ytelsesplan. Bankens forpliktelse er vanskelig å måle og tilordne. Forpliktelsen er derfor ikke balanseført. Ordningen er behandlet som innskuddsordning.

Nåværende banksjef har avtale som gir rett til førtidspensjonering. I perioden 62 – 67 år har han rett til vederlag som sammen med trygdeordningen og tjenstepensjonsordningen gir han en kompensasjon på 80 % av lønn ved fratredelse. I 2014 var banksjef sin ordning behandlet som en ytelsesbasert pensjon. I 2015 er det inngått avtale med innskuddspensjon og denne avløser denne ytelsesbaserte pensjonen. Tilbakeført beløp tidligere ytelsesbasert pensjon utgjør kr 178. Engangsinnbetaling til innskuddsbasert pensjon utgjør kr 367. Netto kostnad i regnskapet for 2015 utgjør kr 189.

For de sikrede ordningene og tidligere banksjefs ordning er bankens pensjonsmidler med tillegg av ikke resultatførte estimatavvik, mindre enn pensjonsforpliktelsene både i 2015 og 2014. Pensjonsforpliktelsene knyttet til underfinansierte ordningen er balanseført som langsiktig gjeld.

Pensjonsmidler

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

Pensjonsforpliktelser

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

Pensjonsforpliktelser som dekkes over drift (usikrede ytelser)

Forpliktelser knyttet til bankens medlemskap i avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP) er en usikret ytelse. Reglene åpner for at ansatte kan gå av med førtidspensjon fra fylte 62 år. Nivået på ytelsen er avtalens minimumsnivå. Banken dekker 100 % av pensjonen ved 62 og 63 år, deretter 60 % frem til 67 år.

Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet 2015

	Foretakspensjon 2015	Lederpensjon 2015	Sum 2015
Servicekost og andre kostnader / (inntekter)			
Årets pensjonsopptjening (Service Cost)	43	96	139
Renter på service cost	1	2	3
Arbeidsgiveravgift "aga"	3	6	9
Service cost inkl. renter og aga	47	104	151
Endringer i årets pensjonsopptjening (Service Cost) spesielle hendinger)	-	-24	-24
Renter på service cost	-	-1	-1
Arbeidsgiveravgift "aga"	-	-1	-1
Service cost inkl. renter og aga	-	-26	-26
Administrasjonskostnader	15	-	15
Arbeidsgiveravgift "aga"	1	-	1
Administrasjonskostnader inkl. aga	16	-	16
Finans kostnad / (inntekt)	Sikret ordning 2015	Lederpensjon 2015	Sum 2015
Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktelser	32	25	57
Rentekostnad / (inntekt) spesielle hendinger	-	-2	-2
Arbeidsgiveravgift "aga"	2	2	4
Netto rentekostnader (inntekter)	34	25	59
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	97	103	200

Beløp ført mot Sparebankens fond i løpet av perioden

	Sikret ordning 2015	Lederpensjon 2015	Sum 2015
Estimatavvik tap (gevinst) – endring diskonteringsrente	-156	-	-156
Estimatavvik tap (gevinst) – endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	-184	-	-184
Estimatavvik tap (gevinst) – Endring annet (experience) DBO	-259	52	-207
Estimatavvik tap (gevinst) – endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	-6	-	-6
Estimatavvik tap (gevinst) – Endring annet (experience) pensjonsmidler	4	-	4
Fonds- og rentegaranti kostnader	41	-	41
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden føret mot Sparebankenes Fond	-560	52	-508

Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet 2015

inkl. arbeidsgiveravgift (aga)	Sikret ordning 2015	Lederpensjon 2015	Sum 2015
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-1.594	-1.309	-2.903
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	373	373
Periodens netto pensjonskostnad	-97	-103	-200
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	272	271	543
Estimatavvik (tap) / gevinst	560	-52	508
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-859	-820	-1.679

Resultatregnskap 2015

Årets kostnad foretakspensjon og andre sikret ordn.	-1.209
Kostnadsført til innskuddspensjon, ny AFP mv	728
Kostnadsført til innskuddspensjon nåværende banksjef	190
Kostnadsført pensjonsordning tidligere banksjef	-110
Pensjonskostnad 2015	-

Pensjon 2014 (NRS 6)

Resultatregnskap	
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	5.365
Virkelig verdi av pensjonsforpliktelser	2.896
Netto underfinansiering	2.469
Arbeidsgiveravgift	158
A Underfinansiering av kollektiv pensjonsforsikring	2.627

Pensjonsordning banksjef

B Påkomne pensjonsforpliktelser banksjef (tidligere og nåværende)	1.309
--	--------------

A + B Totale pensjonsforpliktelser i balansen	3.936
--	--------------

Resultatregnskap 2014

Kostnadsført til kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning	367
Kostnadsført til innskuddspensjon	496
Kostnadsført banksjefens ordning	-129
Pensjonskostnad 2014	586

NOTE 10 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Lønns- og administrasjonskostnader	2015	2014
Lønn til ansatte	6 609	6 350
Honorar til styre og tillitsmenn	318	241
Pensjoner	-401	586
Arbeidsgiveravgift	662	479
Forsikringer	126	76
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	592	357
EDB-kostnader	4 080	2 874
Kostnader eksterne tjenester	180	-
Markedsføring	328	505
Rekvisita	218	220
Telefon, porto	324	187
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	13 035	11 875
Antall ansatte pr 31.12.	15,0	14,0
Antall årsverk pr 31.12.	12,4	12,4
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	12,9	12,9

NOTE 11 – LÅN OG YTELSE

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerenter og myndighetenes normrente.

Samlede rentesubsidierte rentevilkår: 106 tusen kr.

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.

OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstillter kravene. Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 6 måneder. For pensjonsordning henvises til note 9.

Lån og Ytelser til ledende ansatte	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godt-gjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Peter Jankov, banksjef	848	49*	64	912	1 634
Sum ledende ansatte	848	49*	64	912	1 634
Styret					
Marit Kvåle, leder	67	-	6	73	570
Embrik Før, nestleder	50	-	6	56	515
Normann Helle	47	-	6	53	1 051
Aaste Månun Ødegaard	47	-	6	53	-
Samlede ytelser og lån til styret	210	-	23	235	2 136
Kontrollkomite					
Gunnar Kverneggen, leder	12	-	-	12	-
Eva Hamre	9	-	-	9	-
Grethe Løken	9	-	-	9	-
Samlede ytelser og lån til kontrollkomiteen	30	-	-	30	-
Forstanderskap					
Kjell Strand, leder	3	-	-	3	-
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	3	-	-	3	-

*) Lederpensjon se note 9

NOTE 12 – VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler	Faste Inst./innredning	Maskiner / Inventar	Bygninger	Sum
Kostpris 01.01.2015	634	5 267	6 552	12 453
Tilgang	-	21	-	21
Avgang	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2015	634	5 288	6 552	12 474
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2015	614	4 927	4 057	9 598
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	-	-
Ordinære avskrivninger	7	170	190	367
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2015	621	5 097	4 247	9 965
Bokført verdi 31.12.2015	13	191	2 305	2 509

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleide areale m ²	Balanseført verdi 31.12
	Banklokale			
Sum		826	57	2 305

NOTE 13 – SPESIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2015	2014
Andre driftskostnader		
Honorar ekstern revisor	338	290
Driftskostnader fast eiendom	297	256
Leie av lokaler	206	70
Maskiner, inventar og transportmidler	35	67
Eika Gruppen AS	939	1.043
Forsikringer	55	57
Andre driftskostnader	674	969
Sum andre driftskostnader	2.544	2.752

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	194	190
Attestasjon	21	21
Skatterådgivning	36	22
Andre tjenester utenfor revisjon	86	57
Sum revisjonshonorar inkl. mva	338	290

NOTE 14 – SKATTEKOSTNAD

Skatt	2015	2014	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skatt	3 919	5 433	
Skatt på ordinært resultat	1 364	1 870	
Resultat av ordinær drift før skatt	5 283	7 303	
Permanente forskjeller	-609	-1 493	
Endring i midlertidlige forskjeller	-2 232	-188	
Skattepliktig ordinær inntekt	2 443	5 622	
Betalbar skatt	659	1 518	
Formueskatt	164	296	
Betalbar skatt i balansen	823	1 814	
For lite avsatt i fjor	11	6	
Betalbar skatt i resultatregnskapet	834	1 820	
Endring utsatt skatt	656	51	
Endring utsatt skatt estimatavvik ført mot egenkapital	-127	-	
Skattekostnad på ordinært resultat	1 364	1 870	
Utrekning av utsatt skatt	Endring	2015	2014
Varige driftsmidler	25	-986	-961
Pensjonsansvar	-2 257	-1 679	-3 936
Obligasjoner	-	-17	-17
Grunnlag utsatt skatt	-2 232	-2 681	-4 914
Utsatt skattefordel i balansen	-656	-670	-1 327

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

NOTE 15 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

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

Kontanter og fordringer på sentralbanker	2015	2014
Kontanter i norske kroner	2.400	2.623
Kontanter i utenlandske valutasorter	62	44
Innskudd i Norges Bank	27.815	27.631
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	30.277	30.298

NOTE 16 – EIERINTERESSER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Kommune	Selskapskapital	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi	Egenkapital
Valdres Eiendomskontor AS	Nord-Aurdal	1 800	600	33,33 %	1 005	2 968
					2015	2014
Årsresultat					-50	-224

Selskapet er ikke børsnotert. Aksjene er vurdert til kostpris. Valdres Eiendomskontor AS ble stiftet i 1998 i forbindelse med kjøp av eksisterende eiendomskontor. Selskapet har forretningskontor i Fagernes. Selskapet har i 2015 et negativt resultat på 49,6 tusen kr.

NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2015 Beløp	%	2014 Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	700		710	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	25.089		25.000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	25.789	1,63 %	25.710	1,95 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	661.677		546.649	
Med avtalt løpetid	27.508		73.252	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	689.184	1,65 %	619.901	2,07 %

	2015		2014	
Innskudd fra kunder	Beløp	%	Beløp	%
Offentlig forvaltning	22.605	3,3 %	17.346	2,8 %
Lønnstakere og lignende	422.389	61,3 %	375.124	60,5 %
Utlandet	7.268	1,1 %	6.887	1,1 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	83.911	12,2 %	79.312	12,8 %
Industriproduksjon	31.437	4,6 %	15.737	2,5 %
Bygg og anlegg	45.901	6,7 %	47.983	7,7 %
Varehandel, hotell/restaurant	16.871	2,4 %	14.708	2,4 %
Transport, lagring	2.189	0,3 %	2.252	0,4 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	24.633	3,6 %	29.840	4,8 %
Sosial og privat tjenesteyting	31.979	4,6 %	30.713	5,0 %
Sum innskudd	689.185	100,00 %	619.902	100,00 %

	2015		2014	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Oppland	564.523	91,1 %	514.854	83,1 %
Oslo	46.313	7,5 %	26.824	4,3 %
Andre	1.798	0,3 %	71.337	11,5 %
Utlandet	7.268	1,2 %	6.887	1,1 %
Sum innskudd	619.902	100,00 %	619.902	100,00 %

NOTE 18 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

Annen gjeld	2015	2014
Bankremitter	1	98
Annen gjeld ellers	178	279
Skyldige offentlige avgifter	70	66
Betalingsformidling	536	923
Betalbar skatt	823	1 814
Skattetrekk-trygder	779	478
Sum annen gjeld	2 388	3 658

NOTE 19 – EGENKAPITAL

Egenkapital	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2015	91 986
Pensjonsføring av estimatavvik	381
Avsatt til gavefond	-100
Årsoppgjørdisposisjoner	3 919
Egenkapital 31.12.2015	96 186

Disponeringer	2015	2014
Avsetning til gaver	100	100
Overført til Sparebankens fond	3.819	5.333
Sum	3.919	5.433

NOTE 20 – GARANTIANSVAR

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.15 lån for 106,6 mill. kroner 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.

Garantiavtalen mot EBK er endret i løpet av året. Bankens risiko for tap på lån formidlet til EBK er nå lavere, og garantiforpliktelsen derfor også lavere, sammenlignet med avtalen som gjaldt pr. 31.12.2014.

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. 31.12.2015 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 2016.

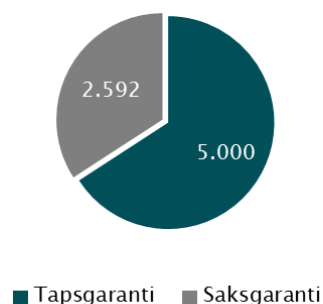
Garantier fordelt geografisk	2015		2014	
	Beløp	%	Beløp	%
Oppland inkl EBK	14.392	92,0 %	24.313	95,0 %
Oslo	30	0,2 %	60	0,2 %
Andre	1.152	7,4 %	1.152	4,5 %
Utlandet	75	0,5 %	75	0,3 %
Sum garantier	15.649	100,00 %	25.600	100,00 %

Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	7.592	17.132
Sum garantiansvar	15.649	25.600

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra Eika Boligkreditt i 2015 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2015. (Spesifiser beløp for overtatte lån hvis noe annet er tilfelle) Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

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

Garantier Eika Boligkreditt



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

Garantier til Eika Boligkreditt AS	2015	2014
Tapsgaranti	5.000	9.753
Saksgaranti	2.592	6.389
Andel garantiramme	-	990
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	7.592	17.132

Garantier fordelt geografisk	2015		2014	
	Beløp	%	Beløp	%
Oppland inkl EBK	14.392	92,0 %	24.313	95,0 %
Oslo	30	0,2 %	60	0,2 %
Andre	1.152	7,4 %	1.152	4,5 %
Utlandet	75	0,5 %	75	0,3 %
Sum garantier	15.649	100,00 %	25.600	100,00 %

NOTE 21 – NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2015	2014
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	80,4 %	69,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,1 %	4,1 %
Egenkapitalavkastning*	4,1 %	5,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,2 %	25,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,34 %	-0,37 %
Utlånsmargin hittil i år	2,55 %	2,80 %
Netto rentemargin hittil i år	1,93 %	2,21 %
Resultat etter skatt i % av gj. Snittlig FVK	0,50 %	0,75 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,5 %	23,0 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	16,8 %	16,8 %
Innskuddsdekning	101,4 %	97,4 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2015	2014
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	22,21 %	21,99 %
Kjernekapitaldekning	22,21 %	21,99 %
Kapitaldekning	22,21 %	21,99 %

Likviditet

LCR	363	97
Likviditetsindikator 1	117,02	113,20
Likviditetsindikator 2	117,02	113,20

En ambisiøs og attraktiv bank – nær deg!

**Ved
din
side**