

Årsrapport 2016

Vestre Slidre Sparebank



Nytt motiv på ungdomskortet 2016

INNHold

Arsberetning 2016	4
Svakere utvikling i norsk økonomi	4
Arbeidsmarkedet	4
Husholdningene	5
Styringsrenten	5
Boligprisene	5
Internasjonal økonomi	5
Aktivitet i kommunen	6
Forvaltning	6
Forsikring	7
Styret	7
Renteendring	7
Virksomhet	7
Finansiell risiko	8
Markedsrisiko	8
Likviditetsrisiko	8
Kredittrisiko	9
Disponering av overskuddet	9
Egenkapital	10
Ansatte	10
Arbeidsmiljø	11
Samfunnsansvar	11
Miljø	12
Valdres Eiendomskontor AS	12
Filial Fagernes	12
Eika Alliansen	12
Lokalbanken ved din side	12
Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig finansiering	13
Utsikter for kommende år	13
Takk	14
Generelle Regnskapsprinsipper	15
GENERELT	15
UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER	15
FINANSIELLE INSTRUMENTER	16
VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER	16
SKATT	17
OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA	17
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	17
Resultatregnskap	18

Balance.....	20
Kontantstrømoppstilling.....	22
Noter.....	23
NOTE 1 – FINANSIELL RISIKO	23
NOTE 2 – KREDITTRISIKO	24
NOTE 3 – KAPITALDEKNING	31
NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO	32
NOTE 5 – RENTERISIKO	33
NOTE 6 – MARKEDSRISIKO	34
NOTE 7 – ANDRE RENTEKOSTNADER	36
NOTE 8 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER	37
NOTE 9 – PENSJON	37
NOTE 10 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER	39
NOTE 11 – LÅN OG YTELSE	39
NOTE 12 – VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER	40
NOTE 13 – SPESIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER	40
NOTE 14 – SKATTEKOSTNAD	41
NOTE 15 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK	42
NOTE 16 – EIERINTERESSER I TILKNYTTEDE SELSKAPER	42
NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER.....	42
NOTE 18 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD	43
NOTE 19 - EGENKAPITAL.....	43
NOTE 20 – GARANTIANSVAR	44
NOTE 21 – NØKKELTALL	45

Årsberetning 2016

Svakere utvikling i norsk økonomi

Fallet i oljeprisen har dempet veksten i norsk økonomi i inneværende år, men det er utsikter til bedre vekst kommende år. Norsk økonomi var i 2016 inne i sitt andre år med unormalt svak økonomisk vekst. De siste prognoser fra Statistisk Sentralbyrå peker mot en vekst i BNP for Fastlands-Norge på 0,7 pst, klart lavere enn de 2 pst som SSB antar er den mer normale veksten for norsk økonomi. For å holde veksten oppe, og motvirke de negative virkningene av et vedvarende fall i oljeinvesteringene, førte myndighetene i 2016 en ekspansiv finanspolitikk samtidig som Norges Bank reduserte sin foliorente fra 0,75 pst til 0,5 pst. Også i 2017 blir finanspolitikken ekspansiv.

Kronekursen var i gjennomsnitt i 2016 på et rekordsvakt nivå, om lag 2 pst svakere enn i 2015. Til tross for at lønnsoppgjøret ble det mest moderate i manns minne med en antatt lønnsvekst i fjor på 2,0-2,5 pst, ble prisveksten for året som helhet så høy som 3,6 pst, godt hjulpet av den svake kronekursen. Gjennom fjoråret hentet imidlertid kronekursen seg inn igjen, hvilket bidro til lavere prisvekst mot slutten av året. Fjorårets fall i reallønnen på 1,4 pst er den sterkeste nedgang vi har sett i moderne tid. Trendveksten i økonomien er nå lavere enn for ti år siden. Selv om utvinning av olje og gass fortsatt vil gi store inntekter for Norge i mange år, vil næringens bidrag til veksten i resten av økonomien trolig avta. Samtidig trekker aldringen av befolkningen i retning av lavere vekst i arbeidstilbud, og produktiviteten har steget mindre de siste årene.

Den lave lønnsveksten i fjor må sees i sammenheng med den relativt høye arbeidsledigheten i Norge, samt de vedvarende utfordringene oljeindustrien sliter med. Arbeidsledigheten endte på i underkant av 5 pst ved utgangen av året. Til tross for svak økonomisk vekst og en nedgang i kjøpekraften for folk flest, økte boligprisene med 8,3 pst for året som helhet, målt ved Eiendom Norge sin nasjonale boligprisindeks. De regionale forskjellene var store med en nedgang på 5,8 pst i Stavanger, og en økning på 15,1 pst for hovedstaden.

Mot slutten av fjoråret vedtok Finansdepartementet å heve den mot sykliske

kapitalbuffer fra dagens 1,5 pst, til 2,0 pst fra og med 2018. I tillegg er det innført et strengere krav til ren kjernekapital under det såkalte pilar 2 kravet i kapitaldekningsreglene.

Antall konkurser økte med 13,5 pst fra 3. kvartal 2015 til samme kvartal i fjor. Oslo Børs endte opp 12,1 pst inklusive utbytter, fra slutten av 2015 til siste handledag i fjor. Indeksen for egenkapitalbevis steg med hele 34,9 pst.

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

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

Arbeidsmarkedet

Arbeidsledigheten holdt seg stabil gjennom 2016, men det er fremdeles store regionale forskjeller. Ledigheten har økt på deler av Vestlandet, mens den har gått ned i andre deler av landet. Det har nå vært en liten bedring i de fylkene som er rammet av nedgang i oljenæringen og det er forventet at ledigheten samlet sett vil gå ned fra 2017. I gjennomsnitt har ledigheten ligget på 3,0 prosent av arbeidsstyrken i 2016, det samme som i 2015. Justert for sesongsvingninger ble det 700 færre helt ledige i desember, mens summen av helt ledig og arbeidssøkere som deltar på tiltak (bruttoledigheten) gikk ned med 200 personer.

Tallene viser isolert for Vestre Slidre at andelen helt ledige har økt til 1,1 % av arbeidsstyrken. Samme tall for Oppland fylke er 1,8 %.

Husholdningene

Økningen i husholdningenes inntekt har ført til økt vekst i både konsum og sparing det siste året. Den økte sparingen har blant annet medført en vekst i nettoformuen. I tillegg til økt sparing, ser vi også en fortsatt vekst i nettoformuen som følge av en betydelig økning i realformue på grunn av økte boligpriser. Veksten i realformuen er ulikt fordelt, og spredningen i formuesfordelingen har økt de senere årene. De høye boligprisene har i tillegg medført en økning i andelen husholdninger med høy gjeldsandel, spesielt blant de yngre aldersgruppene. Husholdningenes gjeldsgrad er nå rekordhøye, samtidig som rentene på boliglån har falt. Bankene har siste del av 2016, strammet noe inn på sin kredittpraksis og man har sett økning av boliglansrenten.

Svakere utlånsvekst i banker og kredittforetak samlet, hvor tolv månedersveksten i utlån fra banker og kredittforetak samlet var 5,4 prosent fram til utgangen av desember, ned fra 5,5 prosent måneden før. De ikke-finansielle foretakene hadde 2,6 pst vekst i denne perioden, mens husholdningenes gjeld la på seg med 6,1 pst. Av publikums innenlandske bruttogjeld var 80 prosent utlån fra banker og kredittforetak ved utgangen av desember. Dette beløp seg til 4 103 milliarder kroner.

Styringsrenten

Styringsrenten (foliorenten) i Norge er renten på bankenes innskudd opp til en viss kvote i Norges Bank. Endringer i Norges Banks styringsrente vil normalt ha sterkt gjennomslag i de mest kortsiktige rentene i pengemarkedet og for bankenes innskudds- og utlånsrenter.

Norges Bank kuttet styringsrenten 0,25 prosentpoeng en gang gjennom året, hvilket ga en rekordlav styringsrente på 0,50 prosent. Sentralbanken har ikke lagt opp til videre reduksjon av styringsrenten i sin prognose, men utelukker heller ikke et negativt rentenivå skulle norsk økonomi treffes av store negative forstyrrelser

Boligprisene

For 2016 sett under ett var boligprisene i gjennomsnitt 7,1 prosent høyere enn i 2015. Det er imidlertid store geografiske variasjoner. Hovedstadsområdet skiller seg ut med en prisøkning på 15,5 prosent i Oslo og Bærum. Det

er ikke bare Oslo og Akershus som har opplevd sterk boligprisvekst i 2016, men også en rekke kommuner og byer i randsonen på Østlandet har boligprisene hatt en sterk vekst i 2016. Myndighetene har lenge vært bekymret for utviklingen i boligprisene, særlig ettersom det bidrar til å øke husholdningenes gjeldsvekst. For å begrense veksten besluttet Finansdepartementet å skjerpe kravene i boliglånsforskriften fra og med 1. januar 2017. Endringene inkluderer en maksimalramme på lån tilsvarende fem ganger brutto inntekt og mer restriktive regler for Oslo. Boliglånsforskriften gjelder frem til 30. juni 2018.

Internasjonal økonomi

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

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

Det økonomiske bildet i USA er vesentlig bedre enn i eurosone. 2016 var riktignok preget av et svakt første halvår, men aktiviteten tok seg opp mot slutten av året. Arbeidsmarkedet har hatt en positiv utvikling over en lengre periode og inflasjonen har begynt å stige. Som en konsekvens har sentralbanken FED økt styringsrenten to ganger, i desember 2015 og desember 2016. Det ventes at FED vil øke renten ytterligere fremover, men antall hevinger vil trolig begrenses av hensynet til verdien av USD gitt den ekspansive pengepolitikken i eurosone, Storbritannia og

Japan. Samtidig er det ventet en betydelig mer stimulerende finanspolitikk etter skiftet av president i USA. Potensielt høyere aktivitet og prisvekst vil tale for et høyere amerikansk rentenivå.

Veksten i fremvoksende økonomier endte i 2016 på 4,1 prosent, betydelig over veksten i industriland. Kina bidrar vesentlig til denne utviklingen og har foreløpig unngått en hard landing, som følge av blant annet en mer ekspansiv pengepolitikk og god forbruksvekst. For å nå myndighetenes vekstmål er imidlertid kreditt og investeringer sentrale bidragsfaktorer, noe som kan gi økt risiko på sikt. Dette hindrer også omstillingen mot forbruk som en hoved driver for den økonomiske aktiviteten. I tillegg eksisterer det andre risikomomenter, som myndighetenes tiltak for å stanse boligspekulasjon samt økte kapitalstrømmer ut av landet, gitt høyere dollarrenter og forventninger om svakere yuan.

Aktivitet i kommunen

Vestre Slidre og Valdres byr på natur- og kulturopplevelser i særklasse, og har et svært godt turtilbud til alle årstider. Vi har blitt kjent for festivaler, levende stølsområder 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 økt noe, det er igangsett bygging av 42 nye hytter i 2016 mot 29 året før. Boligbygging er på samme nivå som i 2015 med 2 bolighus.

Stabile bedrifter innenfor handels- og servicenæringen gir fremdeles mange trygge arbeidsplasser. Vestre Slidre har fortsatt lav arbeidsledigheten, og er blant kommunene i fylket som har lavest arbeidsledighet, med 1,1 % av arbeidsstyrken registrert som helt ledige. Dette utgjør totalt 13 personer, og er en økning på 4 ledige fra i fjor.

Landbruket er den største næringen i kommunen, det er registrert 404 landbrukseiendommer med mer enn 5 da jordbruksareal, og av disse er det 380 eiendommer på over 25 da. I 2016 var det 162 enheter som søkte om produksjonstilskudd. Det er 57 bruk som driver med melkeproduksjon, 87 bruk med husdyr, 146 bruk med grovfôr produksjon, 24 sauebruk og 2 bruk med geitebesetninger.

Reiseliv er også en tradisjonsrik og viktig næring i Vestre Slidre. Vaset har et 360 dekar stort område tilrettelagt for videre utvikling av fjellstuer, serveringssteder, hotell m.m. Her finnes i dag skiheis, turløyper for både sommer- og vinterbruk, samt mange vann og store fjellområde som kan by på mange forskjellige aktiviteter og rekreasjon. Det blir arrangert vinterfestival på Vaset siste helgen i november. Dette er en aktivtetsfestival for hele familien. I sommerhalvåret arrangeres stølsfestival, den har vært arrangert i over 25 år. I juli blir kanskje Norges vakreste terrengsykkellritt Valdresrittet arrangert i samme område. Rittet går i variert terreng i et av landets mest aktive stølsområder, og har økt i omfang de seneste årene.

Forvaltning

Vestre Slidre sparebank hadde i 2016 et meget solid resultat. Med stadig fallende rentenivå er rentemarginene fortsatt under press i hele finansbransjen, samtidig som endringer i valutamarkedet har vært en negativ faktor. Det er først og fremst bankens styrkning av rentenetto, sammen med utbytte på investeringer i Eika Alliansen, kombinert med fokus på kostnadsstyring og lav netto inngang på tap, som bidrar til at resultater er så mye bedre enn budsjettet. Styret er med dette tilfreds med utbyttet på investeringene som er gjort i Eika-gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Den underliggende bankdriften er fortsatt preget av den harde konkurransesituasjon. I dette markedet har vi allikevel oppnådd en 12 måneders vekst i utlån på 9,19 % hvilket er høyere enn kredittveksten nasjonalt. Bankens driftsresultat før tap og nedskrivninger for 2016 utgjør 8,3 mill. kroner. Resultat av ordinær drift etter tap og nedskrivninger, før skatt utgjør 7,6 mill. kroner.

Vestre Slidre Sparebank har kun kjernekapital, og egenkapitalen styrkes ved resultatet, og selv om egenkapitalandelen går noe ned innværende år ligger den fortsatt godt over myndighetenes innførte kapitalkrav.

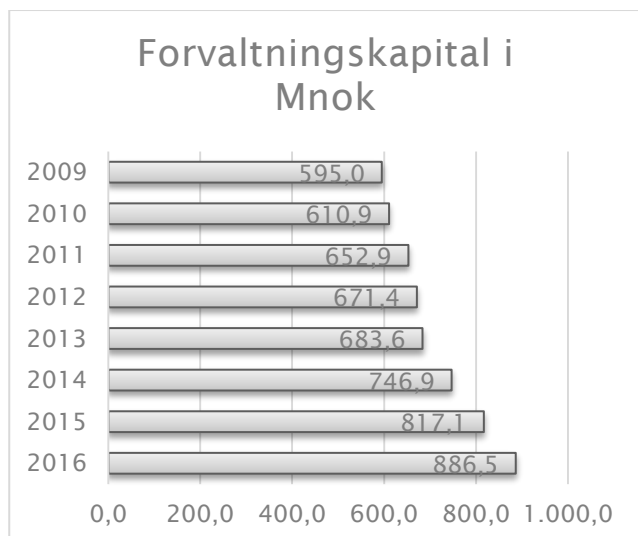
Banken har i 2016 behandlet 566 kreditt saker mot 557 for 2015. Totalt er det innvilget 221,8

millioner kroner i nye lån, kreditter og garantier. For 2015 var dette tallet 181,2 millioner kroner. Bankens brutto utlån, inklusiv lån formidlet til Eika Boligkreditt, har i løpet av 2016 økt med 8,57 %, mens brutto utlån i egne bøker økte i 2016 med 9,19 %.

Innskuddene har i 2016 økt med totalt 63,3 millioner kroner eller 9,19 %, til totalt 752,5 millioner kroner. Innskuddsdekningen for vår bank er fremdeles meget god, innskuddsdekningen utgjorde 101,44 % ved utgangen av året.

Bankens forvaltningskapital økte med 8,5 % til 886,5 millioner kroner i 2016, inklusiv Eika Boligkreditt utgjør aktivitetsskapitalen 998,1 millioner kroner.

Bankens rentenetto målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltet kapital, har økt fra 1,93 % i 2015 til 2,04 % i 2016. Målt i kroner utgjør bankens rentenetto 17,5 mill. kroner i 2016 mot 15,2 mill. kroner i 2015.



Det er formidlet 24 nye lån til Eika Boligkreditt i 2016, totalt formidlet utlån til EBK utgjør i overkant av 111,6 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 21,9 millioner kroner, noe som er en nedgang fra 2015. Årlig premieinnbetaling for personforsikring utgjør rett i underkant av 1,6 millioner kroner pr. 31.12.2016.

Samlet provisjonsinntekter fra forsikringsområdet utgjør 0,41 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Styret

Styret har hatt 14 styremøter og behandlet 138 saker. Styret er også oppnevnt som Revisjons - og Risikoutvalg og det har vært avholdt fire møter i dette utvalget.

Renteendring

Lånerenten er satt ned en gang og innskuddsrenten ble satt ned to ganger i 2016. Ved årsskiftet var laveste ordinære boligrente i banken 2,25 % nominell og høyeste ordinære innskuddsrente 1,25 %.

Virksomhet

2016 var det 156. regnskapsåret som Vestre Slidre Sparebank hadde bankdrift i Vestre Slidre.

Det er betalt renter til andre kredittinstitusjoner på 451 tusen kroner. For 2015 var tilsvarende kostnad 422 tusen kroner.

Totalt er det innbetalt kr 324 tusen kroner i rente fra andre kredittinstitusjoner, mot 613 tusen kroner i 2015.

Det har vært en økning i rentenettoen. Denne har gått opp fra 1,93 % til 2,04 %. For 2016 ble det budsjettert med en rentenetto på 1,80 %, og i 2017 budsjetteres det med 1,93 %.

Gebyr og provisjonsinntekter har gått opp fra 0,72 % til 0,73 %, målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftsutgiftene målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital gikk ned fra 2,02 % til 1,94 %.

Resultatet før tap og nedskrivninger er kr 8.288 millioner kroner som utgjør 0,97 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, samme tall var 0,66 % i 2015. For kommende år er det budsjettert med et driftsresultat før tap på 0,72 %.

Resultat for regnskapsåret er 6.069 millioner kroner mot kr 3.919 millioner kroner i 2015.

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

Finansiell risiko

Følgende hovedtyper for finansiell risiko er vurdert:

- **Markedsrisiko**
 - renterisiko
 - valutarisiko
 - aksjekursrisiko
- **Likviditetsrisiko**
- **Kreditrisiko**

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 obligasjons verdi 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 2016 hadde banken ingen fastrente-obligasjoner. Obligasjonsbeholdningen, innskudd, pengemarkeds – og obligasjonsfond i Eika Kapitalforvaltning har en samlet durasjon (rentefølsomhet) på 0,13. 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 av 77 tusen kroner.

Vi hadde ved årsskiftet 2,7 millioner kroner i fastrenteutlån uten rentesikring.

Samlet renterisiko for banken er beregnet til 270 tusen kroner. Bankens kan i henhold til vedtatte markedspolicy ha en samlet renterisiko på 0,5 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 2016 beløper dette seg til overkant av 1.3 millioner danske kroner. Valutarisikoen for dette, beregnes til 243 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 7 tusen kroner og samlet valutarisiko i norske kroner er 250 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. 31.12.2016.

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 handelsportefølje med aksjer i annet enn aksjefond eller kombinasjonsfond. Rammen er satt til 2 mill.

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 101,44 %.

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 april 2017, for å øke utlån uten å svekke likviditeten.

Ultimo 2016 hadde banken tilgjengelige likvide midler på 54,6 millioner i tillegg til verdipapirportefølje med en markedsverdi på 74,7 millioner kroner. Det er etablert trekkrett for 40 millioner kroner i DNB, denne trekkrettigheten ble benyttet ved fem tilfeller i 2016. Høyeste trekkbeløp utgjorde 8,4 millioner kroner.

Det er laget en stresstest for likviditet som viser at likviditetsbufferen vil ligge 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 kommunen. Det er sett opp regelverk med rammer for kredittgivning.

Lån til næringslivskunder utgjør 18,8 % av totale utlån, av dette utgjør primærnæringen 55,85 %. 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 to 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 2 333 000 i individuelle nedskrivninger og kr 3 240 000 i gruppenedskrivning. Banken har gjennom 2016 hatt lave tap på utlån og netto bokførte tap siste år viser bokførte tap med 702 tusen kroner. Resultatførte tap i prosent av brutto utlån blir derfor 0,09 %. 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.

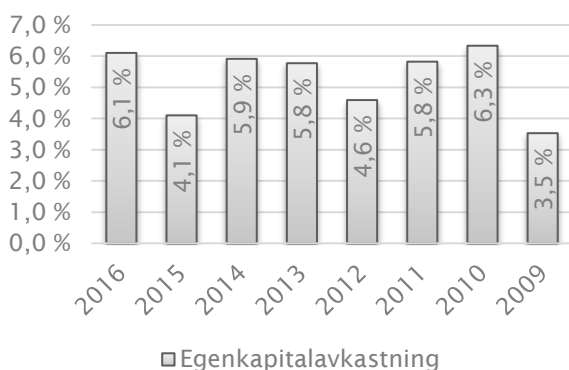
Risikostyring er etablert gjennom intern kontrollrutiner hvor avvik fra gitte instruksjoner skal rapporteres med faste intervaller.

Disponering av overskuddet

Styret i Vestre Slidre Sparebank er meget godt tilfreds med resultatet for 2016. Driftsresultatet er bedre enn 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 oppnå gode resultat for å styrke soliditeten og holde på selvstendigheten til banken. Styret sitt forslag til disponering av overskudd er:

Resultat for regnskapsåret	kr . 6 069 186
Avsetning til gaver	kr. 300 000
Sparebankens Fond	kr. 5 769 186

Egenkapitalavkastning



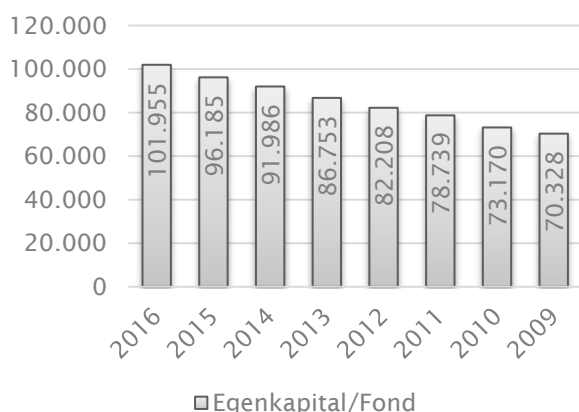
Egenkapital

Banken sitt ordinære fond er kroner 101 954 883,64 etter årets overskudd. Fondet utgjør dermed 11,5 % av forvaltningskapitalen. Målt etter regler i Basel III utgjør den banken sin ansvarlige kapital 21,23 %.

Myndighetskrav inklusive mot syklisk buffer krav pr. 31.12.2016 utgjør følgende:

Krav til ansvarlig kapitaldekning:	15,00 %
Krav til kjernekapitaldekning:	13,00 %
Krav til ren kjernekapitaldekning:	11,50 %

Sparebankens fond



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 15 fast tilsatte, inklusiv renhold. Av disse, jobber to i reduserte stilling, og utgjør dette 12,3 årsverk.

Blant de ansatte er det 33,3 % menn. Ved valg til styrende organer legges det vekt på balanse mellom kvinner og menn og samlet kompetanse i de ulike styrende organer. Styret består av fem medlemmer, to kvinner og tre menn. Sykefraværet har gått opp fra 6,7 % til 11,2 %. 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 intern møte 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. Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som for eksempel etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet samt det ytre miljø.

Utviklingen i finansnæringen stiller stadig nye krav til omstilling og kompetanse, og for å kunne yte god og riktig kunderådgivning er det viktig at medarbeiderne kontinuerlig utvikler seg faglig. Vi jobber aktivt med kompetanseutvikling, og banken har i 2016 tilrettelagt blant annet for at medarbeiderne kan gjennomføre kurs og kompetanse heving i Eika-skolen, så vel som eksterne leverandører. For å sikre etterlevelse og godt omdømme har bankens ansatte gjennomført ulike kurs, seminarer mv. med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv. Banken har 4 sertifiserte rådgivere (AFR) og 5 sertifiserte forsikringsrådgivere (GOS) ved utgangen av 2016

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 for øvrig.

Gjennom ulike sponsorat, gaver og støtte har banken bidratt med 571 tusen kroner til lokalsamfunnet gjennom 2016. Banken har engasjert seg i trafiksikkerhet 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 for øvrig.

Det er styrets vurdering at det i 2016 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 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 har blitt gjort tidligere. Samtlige bygningsmasser banken disponerer er renovert og oppgradert innenfor de siste årene, 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 nattsinking 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 ikke flytransport i forbindelse med vår 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 å sende disse via e-mail, for at spare papir og porto. Banken har i 2016 intensivert arbeidet med E-arkiv og bruken av CRM løsninger, og dette vil på sikt kunne redusere vårt forbruk av papir betydelig.

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

Styret er av den oppfatning at intern kontrollen og risikostyringen for 2016 er tilfredsstillende.

Valdres Eiendomskontor AS

Banken eier 33,3 % av aksjene i Valdres Eiendomskontor 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 Eiendomsmegling til Aktiv Eiendomsmegling i 2013. Aktiv Eiendomsmegling er en landsdekkende eiendomsmeglerkjede, der mange kontorer samarbeider med den lokale Alliansebanken.

Filial Fagernes

Banken har tre fast tilsatte ved filialen på Fagernes. Arbeid med skadeforsikringsporteføljen sammen med stadig økende etterspørsel etter våre banktjenester utgjør dette mesteparten av arbeidsinnsatsen ved filialen.

Eika Alliansen

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

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 rådgivning, kreditt og finans- produkter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med ca. 200 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig finansiering

Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Selskapet har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på omlag 96 milliarder kroner og er, med sin tilgang til finansiering i både det norske og internasjonale finansmarked, en viktig finansieringskilde for alliansebankene. Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding.

Utsikter for kommende år

Styret forventer et resultat for regnskapsåret 2017 som er på linje med inneværende år.

Bakgrunn for dette er en kombinasjon av en forventet økning i rente- og provisjonsinntekt, stabile inntekter fra verdipapirer, samt økning i andre driftskostnader. Det er også forventet en liten økning i tap på utlån i 2017.

I budsjettet for 2017 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, konsolidering 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.

Banksektoren er i endring som følge av både regulering, digitalisering og et mer krevende makrobilde. Prosesser digitaliseres, automatiseres og selvbetjentes, og nye aktører ønsker å ta del i vår verdikjede. I disse endringene mener vi at Vestre Slidre Sparebank har store muligheter, gjennom det å være best på lokal og personlig rådgivning og samtidig møte kundene sine forventninger til digitale løsninger, så skal banken kunne vokse videre. Både tilbakemelding fra våre kunder og undersøkelser viser at mange også i fremtiden ønsker seg personlig og kompetent rådgivning. Det er i dette segmentet Vestre Slidre Sparebank skal utvikle den lokale sparebanken,

både i privat- og bedriftsmarkedet. Kundene er tjent med banker som velger ulik vei, slik får vi en bedre konkurranse.

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.

I 2015 ble det etablert en ny strategiplan for banken, denne gjelder til og med 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 rette en stor takk til bankens ansatte for svært god innsats og en positiv innstilling til endring og utvikling. Takk til bankens tillitsvalgte for godt samarbeid og aktiv og god innsats i det året vi har lagt bak oss. Styret takker også bankens kunder og øvrige forbindelser for den tillit som er vist oss gjennom året som har gått.

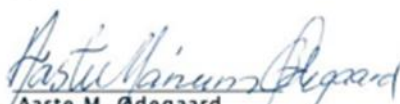
Det henvises for øvrig til resultatregnskap og balanse med regnskapsprinsipper og noter samt revisors beretninger.

Slidre, 22. februar 2017


Embrik Før
Styrets leder


Marit O. Kvåle
Nestleder


Normann Helle
Styremedlem


Aaste M. Ødegaard
Styremedlem


Håkon O. Hovrud
Styremedlem


Peter Jankov
Adm. Banksjef

Generelle Regnskapsprinsipper

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2016 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 overtrekkslister. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

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

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

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

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

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Rapportering av misligholdte 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 verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen (herunder handelsportefølje og ikke handelsportefølje) og anleggsportefølje verdivurderes 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. 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 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 driftsøkonomiske 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	2 %
Inventar og innredning	20 %
Kontormaskiner	20 - 25 %
EDB-utstyr	20 - 25 %

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Den ytelsesbaserte ordningen ble avvirket i 2016, fra 1.januar 2017 er alle ansatte over på innskuddsbasert pensjonsordning.

Bankens ansatte har tidligere inngått i AFP ordningen i bank og finansnæringen. I forbindelse med omlegging av AFP ordningen er bankens ansatte som ikke har anledning til å fortsette i den gamle ordningen, nå overført til ny felles ordning for AFP. Banken behandler flerforetaksordningen som en innskuddsbasert ordning, med løpende kostnadsføring av innbetalt premie.

Se note 9 for ytterligere informasjon.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2016 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 30.12.

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

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2016	2015
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		324	613
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		24.716	25.593
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		880	726
Andre renteinntekter og lignende inntekter		3	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		25.923	26.932
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		451	422
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		7.496	10.821
Andre rentekostnader og lignende kostnader	7	482	447
Sum rentekostnader og lignende kostnader		8.429	11.690
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.494	15.242
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		2.079	1.573
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.079	1.573
Garantiprovisjoner		69	75
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		6.201	5.620
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	6.270	5.695
Andre gebyr og provisjonskostnader		1.211	1.151
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	8	1.211	1.151
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		38	(197)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		253	(35)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		8	16
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	299	-216
Driftsinntekter faste eiendommer		40	40
Andre driftsinntekter		7	8
Sum andre driftsinntekter		46	48
Lønn		6.543	7.053
Pensjoner	9	(361)	(401)
Sosiale kostnader		788	1.011
Administrasjonskostnader		5.992	5.372
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	10	12.961	13.035
Ordinære avskrivninger		352	367
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	12	352	367

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2016	2015
Driftskostnader faste eiendommer		535	297
Andre driftskostnader		2.842	2.247
Sum andre driftskostnader	13	3.377	2.544
Tap på utlån		702	(36)
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	702	-36
Gevinst/tap		(0)	3
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		-0	3
Resultat av ordinær drift før skatt		7.586	5.283
Skatt på ordinært resultat	14	1.516	1.364
Resultat for regnskapsåret		6.069	3.919
Overført fra gavefond		-	-
Til disposisjon		6.069	3.919
Overført til/fra sparebankens fond		5.769	3.819
Avsatt til gaver		300	100
Sum overføringer og disponeringer	19	6.069	3.919

Balanse

Tall i tusen kroner

	Noter	2016	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15	28.749	30.276
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		25.908	39.034
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		750	750
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		26.658	39.784
Kasse-/drifts- og brukskreditter		53.721	47.592
Byggelån		2.381	2.381
Nedbetalingslån		685.762	629.469
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	741.864	679.442
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(2.333)	(1.532)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(3.240)	(3.240)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		736.291	674.670
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		9.994	13.000
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		45.071	29.908
Sum sertifikater og obligasjoner	6	55.065	42.908
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		33.710	23.722
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	33.710	23.722
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		1.005	1.005
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	16	1.005	1.005
Utsatt skattefordel	14	409	670
Sum immaterielle eiendeler		409	670
Maskiner, inventar og transportmidler		490	204
Bygninger og andre faste eiendommer		2.376	2.305
Sum varige driftsmidler	12	2.866	2.509
Andre eiendeler		(61)	37
Sum andre eiendeler		-61	37
Opptjente ikke mottatte inntekter		1.498	1.365
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		358	118
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		358	118
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1.857	1.482
SUM EIENDELER		886.548	817.065

GJELD OG EGENKAPITAL

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2016	2015
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		716	700
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		25.090	25.089
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	17	25.806	25.789
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		722.181	661.677
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		30.342	27.508
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17	752.523	689.184
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		-	700
Annen gjeld		3.092	1.687
Sum annen gjeld	18	3.092	2.387
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		2.334	1.840
Pensjonsforpliktelser	9	839	1.679
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		839	1.679
SUM GJELD		784.594	720.879
Sparebankens fond		101.955	96.186
Sum opptjent egenkapital	19	101.955	96.186
SUM EGENKAPITAL		101.955	96.186
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		886.548	817.065
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	20	16.151	15.649

Slidre – 22. februar 2017

Styret i Vestre Slidre Sparebank


Embrik Før
 Styrets leder


Marit O. Kvåle
 Nestleder


Normann Helle
 Styremedlem


Aaste M. Ødegaard
 Styremedlem


Håkon O. Hovkud
 Styremedlem


Peter Jankov
 Adm. Banksjef

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner

	2016	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(62.323)	(44.729)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	24.695	24.752
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	63.339	69.283
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(7.970)	(11.254)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	16	279
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	307	598
Endring sertifikat og obligasjoner	(12.157)	(8.715)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	819	640
Netto provisjonsinnbetalinger	5.058	4.544
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	46	(181)
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(8.524)	(3.439)
Utbetalinger til drift	(16.699)	(16.028)
Betalt skatt	(823)	(1.825)
Utbetalte gaver	(164)	(128)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-14.379	13.797
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(709)	(21)
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(1.001)	(220)
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	1.869	1.359
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	160	1.118
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	1	89
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(436)	(407)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-435	-318
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-14.654	14.596
Likviditetsbeholdning 1.1	69.310	54.714
Likviditetsbeholdning 31.12	54.657	69.310
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	28.749	30.276
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	25.908	39.034
Likviditetsbeholdning	54.657	69.310

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 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 2016 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 2016 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 sikkerhetets verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

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.

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	596 442	18 413	8 978	588	623 246
Utlandet	5 840		-		5 840
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	77 952	9 206	177	850	86 486
Industriproduksjon	2 463	534	400	5	3 392
Bygg og anlegg	24 247	8 699	2 695	200	35 442
Varehandel, hotell/restaurant	3 467	9 595	2 680		15 742
Transport, lagring	1 000	12	356	40	1 328
Finans, eiendom, tjenester	25 743	1 191	865	650	27 150
Sosial og privat tjenesteyting	4 708	666	-		5 374
Offentlig forvaltning	-	10 000	-		10 000
Sum	741 864	58 317	16 151	2 333	813 999

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	526 850	18 438	8 157	332	553 113
Utlandet	-	-	-	-	-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	80 926	8 248	177	600	88 751
Industriproduksjon	2 724	475	400	-	3 598
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	21 383
Sosial og privat tjenesteyting	8 333	591	-	-	8 925
Offentlig forvaltning	10 005	300	-	-	10 305
Sum	679 442	50 602	15 649	1 532	744 161

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. 31.12.16 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. Modellen for gruppenedskrivning bygger på bransjeinndeling av kundene, risikoklassifisert portefølje både for privat- og bedriftskundemarked sammen med antatt sannsynlighet for mislighold og tap og en prosentvis avsetning til gruppenedskrivning.

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. Av samlede lån til kunder på 742 millioner er hele 81,2 % utlånt til personkunder og 74,9 % gitt til kunder i Oppland. 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 overtrekkslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning 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 gjort en grundig vurdering av bankens største engasjement samt alle tapsutsatte engasjement. Dette innbefatter alle engasjementer med risikoklasse 11 og 12.

Kredittkvaliteten håndteres ved at banken benytter sine interne retningslinjer for kredittrateringer. Tabellen nedenfor viser den akkumulerte (økonomi og sikkerhet) kredittkvaliteten for utlånsrelaterte eiendeler.

Personmarkedet 2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	514 853	18 097	8 793	-
Middels risiko, klasse 4-7	69 141	248	182	-
Høy risiko, klasse 8-10	16 052	68	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	2 235	1	-	588
Ikke klassifisert	2	-	-	-
Totalt	602 283	18 414	8 975	588

2015

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	477 239	17 977	7 850	-
Middels risiko, klasse 4-7	37 865	432	307	-
Høy risiko, klasse 8-10	8 092	18	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	3 647	-	-	332
Ikke klassifisert	9	-	-	-
Totalt	526 852	18 427	8 157	332

Bedriftsmarkedet 2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	66 526	25 328	3 497	-
Middels risiko, klasse 4-7	41 427	13 846	2 727	-
Høy risiko, klasse 8-10	22 808	649	539	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	8 820	80	413	1 745
Ikke klassifisert	-	-	-	-
Totalt	139 581	39 903	7 176	1 745

2015

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	78 328	10 640	2 235	-
Middels risiko, klasse 4-7	49 139	19 692	4 738	-
Høy risiko, klasse 8-10	17 987	1 763	519	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	7 121	80	-	1 200
Ikke klassifisert	15	-	-	-
Totalt	152 590	32 175	7 492	1 200

Brutto utlån

Andel av brutto utlån i egen balanse med lav risiko utgjør en lavere andel av brutto utlån ved utgangen av 2016 enn ved utgangen av 2015. 78,4 % av lånene er i risikoklasse lav risiko mot 81,8 % forrige år. Dette har sammenheng med overføring av godt sikrede boliglån til Eika Boligkreditt i personmarkedet samt noe reduserte volumer i bedriftsmarkedsporteføljen.

Garantier

76,1 % av avgitte garantier ved årsskiftet er klassifisert med lav risiko og 94,1 % med lav eller moderat risiko. Ved forrige årsskifte var tallene henholdsvis 64,4 % og 96,7 %.

Garantiansvaret stilt overfor Eika Boligkreditt er inntatt i volumene i den lave risikoklassen i privatmarkedet. Dette ansvaret har blitt økt i 2016 noe også låneporteføljen har gjort. Dette har også sammenheng med endringer i garantiavtalene med Eika Bolig Kreditt og banken.

Personmarked

Tapsnivået i personmarkedet har vært lavt i mange år. Et relativt lavt rentenivå vil gi positiv stimulans til husholdningenes økonomi, noe som kan bety økt betalingsevne. Samtidig kan stigende arbeidsledighet og høyere krav til sikkerhet bety at privatøkonomien rammes og at det blir vanskelig å betjene lån over en tid.

Det forventes at gjennomsnittlig tap innenfor personmarkedet holdes innenfor maksimalt 0,15 % av lånemassen for 2016-2017.

Bedriftsmarked

Fremtidige tap er forventet å komme fra engasjementer i risikoklassene 8-10. For risikoklasse lav risiko (1-3) forventes fremtidige tap å bli minimale. Det er ikke foretatt endring i anslag for fremtidig tap i 2016-2017. Porteføljen følges opp tett opp av banken.

Spesifikasjon av utlånsporteføljen

UTLÅN

	2016 Beløp	%	2015 Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	77 952	10,6 %	80 926	12,0 %
Industriproduksjon	2 463	0,3 %	2 724	0,4 %
Bygg og anlegg	24 247	3,3 %	26 422	3,9 %
Varehandel, hotell/restaurant	3 467	0,5 %	3 267	0,5 %
Transport, lagring	1 000	0,1 %	578	0,1 %
Finans, eiendom, tjenester	25 743	3,5 %	20 336	3,0 %
Sosial og privat tjenesteyting	4 708	0,6 %	8 333	1,2 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	10 005	1,5 %
Sum næring	139 582	19,0 %	152 592	22,6 %
Personkunder	602 282	81,8 %	526 850	78,1 %
Brutto utlån	741 864		679 442	
Individuelle nedskrivninger	-2 333	-0,3 %	-1 532	-0,2 %
Gruppenedskrivninger	-3 240	-0,4 %	-3 240	-0,5 %
Netto utlån til kunder	736 291	100,0 %	674 670	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	111 612		106 654	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	847 903		781 324	

Utlån fordelt geografisk	2016	%	2015	%
	Beløp		Beløp	
Oppland	555 303	74,9 %	518 781	76,4 %
Oslo	62 097	8,4 %	53 956	7,9 %
Andre	118 624	16,0 %	100 679	14,8 %
Utlandet	5 840	0,8 %	6 026	0,9 %
Brutto utlån	741 864	100,0 %	679 442	100,0 %

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 2016 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2016. 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 misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet.

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

Se note 20 vedrørende utlån hos Eika Boligkreditt.

Misligholdte lån	2016	2015	2014	2013	2012
Misligholdte lån i alt	3 579	3 075	6 439	3 202	7 174
Individuelle nedskrivninger	-315	-200	-1 330	-520	-50
Netto misligholdte lån i alt	3 264	2 875	5 109	2 682	7 124

Fordeling av misligholdte lån	2016	2015	2014
Personmarked	68	2	3.734

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	1.826	-	-
Industriproduksjon	3	-	-
Bygg og anlegg	1.596	1.440	-
Varehandel, hotell/restaurant		38	-
Transport, lagring	86	1.595	2.705
Misligholdte lån i alt	3.579	3.075	6.439

Tapsutsatte lån	2016	2015	2014	2013	2012
Øvrige tapsutsatte lån i alt	4 754	4 617	6 278	7 239	4 955
Individuelle nedskrivninger	-2 018	-1 332	-2 023	-1 472	-1 305
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	2 736	3 285	4 255	5 767	3 650

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2016	2015	2014
Personmarked	499	894	2.760
Næringssektor fordelt:			
Industriproduksjon	2.366	1.457	1.578
Finans, eiendom, tjenester	1.889	-	-
Sosial og privat tjenesteyting	-	2.266	1.940
Tapsutsatte lån i alt	4.754	4.617	6.278

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2016	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstillelser for forfalte lån
Personmarked	12.200	2.518		1.769		16.487	16.487
Bedriftsmarked	971					971	971
Sum	13.171	2.518	-	1.769	-	17.458	17.458

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2015	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstillelser for forfalte lån
Personmarked	4.068					4.068	4.068
Bedriftsmarked	801			716	760	2.277	2.277
Sum	4.869	-	-	716	760	6.345	6.345

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 2017 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.

Individuelle nedskrivninger på utlån	2016	2015
Individuelle nedskrivninger 01.01.	1 532	3 353
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-3	-1 772
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	317	300
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	741	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-254	-349
Individuelle nedskrivninger 31.12.	2 333	1 532

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2016	2015
Personmarked	588	332
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	850	600
Industriproduksjon	5	-
Bygg og anlegg	200	-
Transport, lagring	40	-
Finans, eiendom, tjenester	650	600
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	2.333	1.532
Nedskrivninger på grupper av utlån	2016	2015
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	3 240	3 320
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-	-80
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	3 240	3 240
Tapskostnader utlån/garantier	2016	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	801	-1.821
Periodens endring i gruppeavsetninger	-	-80
foretatt individuelle nedskrivninger	-3	1.772
foretatt individuelle nedskrivninger	-	245
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-96	-152
Periodens tapskostnader	702	-36

Konsentrasjonsrisiko

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Banken hadde 2 store utlånsengasjement ved utgangen av 2016, (større enn 10 % av ansvarlig kapital). Det største utlånsengasjementet var på 12,6 % av ansvarlig kapital. Engasjementet er innenfor bransjen varehandel og reparasjon av motorvogn.

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store engasjement skal følges opp månedlig. I følge bankens risikopolicy skal ikke noe engasjement overstige 20 % av ansvarlig kapital og skal normalt ikke overstige kr 20 mill. Over tid bør ikke banken ha mer enn 5 såkalte store næringslivsengasjement og de bør samlet sett ikke utgjøre mer enn 60 % av bankens ansvarlige kapital. Med engasjement med én enkelt kunde forstås også summen av engasjementer for to eller flere motparter når disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de andre.

Eksposeringen mot bankens kunder er ellers godt spredt geografisk, hensyn tatt til bankens markedsandel. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer, fylker og per kunde.

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 11,5 % og til kapitaldekning 15 %.

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

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

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

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

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

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

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

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.

Kapitaldekning		
	2016	2015
Sparebankens fond	101.955	96.186
Gavefond	-	-
Sum egenkapital	101.955	96.186
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-3.733	-2.885
Sum ren kjernekapital	98.221	93.301
Sum kjernekapital	98.221	93.301
Netto ansvarlig kapital	98.221	93.301
	2016	2015
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		
Lokal regional myndighet	2.405	4.620
Institusjoner	4.244	3.882
Foretak	43.063	47.417
Pantsikkerhet eiendom	279.706	257.242
Forfalte engasjementer	8.554	3.537
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.203	1.390
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	5.182	7.807
Andeler i verdipapirfond	7.462	7.075
Egenkapitalposisjoner	16.057	15.007
Øvrige engasjementer	54.815	34.662
CVA-tillegg		
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-3.733	-2.885
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	419.958	379.754
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	42.778	40.283
Sum beregningsgrunnlag	462.735	420.037
Kapitaldekning i %	21,23 %	22,21 %
Kjernekapitaldekning	21,23 %	22,21 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,23 %	22,21 %

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 13,0 mill. Låneverdi for bankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er 12,5 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 %, som året før. Innskuddsdekningen har vært stabil i 2016, og likviditetssituasjonen vurderes som god.

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	28.749	28.749
Utl./fordr. til kredittinst.	750	-	-	-	-	25.908	26.658
Utlån til kunder	60.745	7.370	32.003	149.223	486.950	-	736.291
Obligasjoner/sertifik.	-	2.982	12.002	40.081	-	-	55.065
Aksjer	-	-	-	-	-	34.715	34.715
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	5.071	5.071
Sum eiendeler	61.495	10.352	44.005	189.304	486.950	94.442	886.548

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	25.090	-	-	716	25.806
Innskudd fra kunder	-	9	-	-	-	752.514	752.523
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	6.265	6.265
Egenkapital	-	-	-	-	-	101.955	101.955
Sum gjeld og egenkapital	-	9	25.090	-	-	861.449	886.548

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 på henholdsvis 112,94 % og 116,26% pr. 31.12.2016. LCR er 98 pr 31.12.16.

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. Samlet har banken en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 0,27 mill. ved årets slutt. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

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

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	28.749	28.749
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	26.658	26.658
Utlån til kunder	-	-	2	1	-	736.288	736.291
Obligasjoner/sertifik.	16.033	34.040	2.997	1.995	-	-	55.065
Aksjer	-	-	-	-	-	34.715	34.715
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	5.071	5.071
Sum eiendeler	16.033	34.040	2.999	1.996	-	831.481	886.548

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	25.090	-	-	-	716	25.806
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	752.523	752.523
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	6.265	6.265
Egenkapital	-	-	-	-	-	101.955	101.955
Sum gjeld og egenkapital	-	25.090	-	-	-	861.458	886.548

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	5 000	5 002	5 002	5 006
Ikke børsnoterte	5 000	4 992	4 991	4 993
Sum utstedt av det offentlige	10 000	9 994	9 994	9 999
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Ikke børsnoterte	21 000	21 035	21 029	21 091
Foretak				
Børsnoterte	2 500	2 069	2 069	2 365
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	22 000	22 049	21 973	22 020
Sum utstedt av andre	45 500	45 153	45 071	45 476
Sum sertifikater og obligasjoner	55 500	55 147	55 065	55 474

Anlegg	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi
Egenkapitalbevis			
<i>Hjelmeland Sparebank</i>	3.733	411	411
<i>Kvinesdal Sparebank</i>	2.955	220	220

Sum børsnoterte	6.688	631	631
------------------------	--------------	------------	------------

Ikke børsnotert			
<i>Eika Gruppen</i>	106.301	4.424	4.424
<i>Eika Boligkreditt</i>	1.531.583	6.396	6.396
<i>SDC AF 1993 H. A</i>	1.213	546	546
<i>Sparabankmatr Sp</i>	100	10	10
<i>Bank ID Norge AS</i>	30	47	47
<i>Eiendoms-kreditt</i>	11.000	1.124	1.124
<i>Valdres Næringshage</i>	19	111	111
<i>Vaset Utbygging</i>	20	200	200
<i>Næringsforum Valdres</i>	50	5	5
<i>Valdres Storhall</i>	50	50	50

Sum ikke børsnoterte	1.650.366	12.914	12.914
-----------------------------	------------------	---------------	---------------

Sum anleggsaksjer	1.657.054	13.544	13.544
--------------------------	------------------	---------------	---------------

Rente og aksjefond		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert					
<i>Eika Sparebank</i>	NO0010095953	8.215	8.356	8.383	8.383
<i>Eika Kreditt</i>	NO0010687262	2.004	2.068	2.125	2.068
<i>Eika Egenkapitalbevis</i>	NO0010126030	7.421	1.000	1.000	1.293
<i>Eika Pengemarked</i>	NO0010172521	7.862	8.000	8.119	8.119
<i>DNB Aktiv 80</i>	NO0010337793	2.629	539	539	584

Sum rente og aksjefond		28.131	19.963	20.166	20.448
-------------------------------	--	---------------	---------------	---------------	---------------

Sum verdipapirer med variabel avkastning		1.685.185	33.508	33.710	
---	--	------------------	---------------	---------------	--

Endringer i 2016	Anleggsaksjer
Inngående balanse	13 549
Tilgang 2016	1 001
Avgang 2016	-
Nedskrivning	-
Utgående balanse	14 549

Banken har andeler i 3 rentefond og 2 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 Egenkapitalbevis

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.

Eika Pengemarked

Fondet investerer i sertifikater og obligasjoner med mindre enn 1 års durasjon, utstedt av eller garantert av stater, fylkeskommuner og kommuner og industri og selskaper hvor kredittkvaliteten er minimum BBB-. Fondet har en begrensning på vektet gjennomsnittlig løpetid på de underliggende investeringene på 1,5 år.

DnB Aktiv 80

Fondet investerer både i rente- og aksjefond. 80 prosent vil normalt være plassert i aksjemarkedet, resten plasseres i rentemarkedet, noe som skal gi en stabil utvikling. Forvalterne har imidlertid stor frihet til å gjøre aktive skifter i denne fordelingen.

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2016	2015
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	11	103
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-61	-266
Kursregulering obligasjoner	88	-34
Netto gevinst/-tap obligasjoner	38	-197
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	253	-
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-	-35
Kursregulering aksjer og andeler	-	-
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	253	-35
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	8	16
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	299	-216

NOTE 7 – ANDRE RENTEKOSTNADER

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondets formål er å sikre at norske banker til enhver tid kan oppfylle sine forpliktelser.

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 kreditsaldo 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 2016 ble det som i 2015 innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond.

Andre rentekostnader	2016	2015
Avgift til Sikringsfondet	481	445
Andre rentekostnader	1	2
Sum andre rentekostnader	482	447

NOTE 8 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2016	2015
Garantiprovisjon	69	75
Formidlingsprovisjon	189	187
Betalingsformidling	1 227	1 199
Verdipapirforvaltning og –omsetning	258	254
Provisjon Eika Boligkreditt	401	537
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3 549	2 994
Andre provisjons- og gebyrinntekter	577	449
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6 270	5 695

Provisjonskostnader	2016	2015
Transaksjonsavgifter og lignende	67	-
Betalingsformidling, interbankgebyrer	850	814
Andre provisjonskostnader	294	337
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1 211	1 151

NOTE 9 – PENSJON

Kollektiv pensjonsordning

Banken har i 2016 avviklet den ytelsesbaserte pensjonsordningen og alle ansatte er nå medlem i en innskuddsbasert pensjonsordning.

AFP – Ytelsesbasert flerforetaksordning

AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetaksordning og finansieres gjennom premier. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke de kommende år.

Avtale med banksjef – ikke sikret ordning

Banksjef har avtale som gir rett til førtidspensjonering i perioden 62 - 67 år tilsvarende 80 % av lønn ved fratreden. Pr 31.12.2016 er det avsatt 539 for denne avtalen.

Det er i tillegg avsatt 300 som dekker pensjonsforpliktelse for tidligere banksjef

Samlet avsetning for tidligere og nåværende banksjef er 839.

	2016	2015
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente		2,30 %
Forventet avkastning		
Lønnsregulering		2,75 %
G-regulering		2,50 %
Pensjonsregulering		2,75 %
Arbeidsgiveravgift-sats		6,40 %
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2016	2015
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	171	139
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA	-	3
Administrasjonskostnader inkl. AGA	-	9
Sum amortiseringer inkl. AGA tap / (gev.)	-	-
Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. AGA	-1.128	-556
Netto rentekostnader (inntekter)	-	59
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	-957	-346
Egenandel AFP	-	-
Innskuddsbasert ordning og premie AFP	591	747
Sum pensjonskostnader	-366	401
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	-	-156
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	-	-184
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger DBO	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) DBO	-	-207
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	-	-6
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	-	4
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger Midler	-	-
Fonds- og rentegaranti kostnader	-	41
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	-	-508
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)	2016	2015
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-1.679	-2.903
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	373
Periodens netto pensjonskostnad	-	-200
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	-	543
Premiefond overføring til innskuddsfond	-	-
Pensjonsutbetalinger over egen drift	-	-
Estimatavvik (tap) / gevinst	-	508
Øvrige bevegelser i perioden	840	-
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-839	-1.679

NOTE 10 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Lønns- og administrasjonskostnader	2016	2015
Lønn til ansatte	6.141	6.609
Honorar til styre og tillitsmenn	274	318
Pensjoner	-361	-401
Arbeidsgiveravgift	564	662
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	434	592
EDB-kostnader	4.208	4.080
Markedsføring	462	328
Forsikringer	128	126
Rekvisita	275	218
Honorarer eksterne tjenester	561	180
Telefon, porto	275	324
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	12.961	13.035
Antall ansatte pr 31.12.	15,0	16,0
Antall årsverk pr 31.12.	12,3	12,9
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	12,7	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: 71 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 tilfredsstiller 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 godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Peter Jankov, banksjef	854	221	53	1 128	1 499
Sum ledende ansatte	854	221	53	1 128	1 499
Styre					
Embrik Før, leder	65	-	-	65	383
Marit Kvåle, nestleder	49	-	-	49	510
Normann Helle	46	-	-	46	744
Håkon Olav Hovrud	21	-	-	21	
Aaste Månum Ødegaard	43	-	-	43	-
Samlede ytelser og lån til styret	224	-	-	224	1 637
Forstanderskap					
Ola Rogn, leder	3	-	-	3	-
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	3	-	-	3	-

*) Lederpensjon se note 9

NOTE 12 – VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2016	919	5 288	6 411	12 618
Tilgang	47	399	263	709
Avgang	-394	-2 525		-2 919
Kostpris 31.12.2016	572	3 162	6 674	10 408
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2016	906	5 097	4 106	10 109
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	394	2 525	-	2 919
Ordinære avskrivninger	10	150	192	352
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2016	522	2 722	4 298	7 542
Bokført verdi 31.12.2016	50	440	2 376	2 866

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleide areale m ²	Balanseført verdi 31.12
	Bankbygg	826	57	2 143
Sum		826	57	2 143

NOTE 13 – SPESIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2016	2015
Driftskostnader fast eiendom	535	297
Honorar ekstern revisor	383	338
Leie av lokaler	113	206
Andre kostnader leide lokaler	180	-
Maskiner, inventar og transportmidler	40	35
Forsikringer	58	55
Kostnader Eika Gruppen AS	1 258	939
Andre driftskostnader	810	674
Sum andre driftskostnader	3 377	2 544

Spesifikasjon av revisjonshonorar:		
Lovpålagt revisjon	294	194
Attestasjon	21	21
Skatterådgivning	-	36
Andre tjenester utenfor revisjon	68	86
Sum revisjonshonorar inkl. mva	383	338

NOTE 14 – SKATTEKOSTNAD

Skatt	2016	2015	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	7.586	5.283	
Permanente forskjeller	-2.203	-609	
Endring midlertidige forskjeller	-1.068	-2.232	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	4.315	2.442	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	1.079	659	
Skattekostnad			
Betalbar inntektsskatt for året	1.079	659	
Endring utsatt skatt	261	656	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-	11	
Formuesskatt	176	164	
Endring i utsatt skatt ført mot EK	-	-127	
Sum skattekostnad	1.516	1.364	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	176	164	
Inntektsskatt	1.079	659	
Sum betalbar skatt	1.255	823	
Oversikt over midlertidige forskjeller			
	Endring	2016	2015
Varige driftsmidler	38	-948	-986
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	840	-839	-1.679
Gevinst og tapskonto	-	-	
Obligasjoner og andre verdipapirer	99	82	-17
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	976	-1.705	-2.681
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	244	-426	-670
Endring i skattesats		17	
Sum bokført utsatt skattefordel		-409	-670
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats			2016
25% skatt av resultat før skatt		1.897	
25% skatt av permanente forskjeller		-551	
25 % av endring midlertidige forskjeller		-267	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år		-	
Formuesskatt		176	
Endring utsatt skatt ført mot EK		-	
Endring utsatt skatt		261	
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap		1.516	

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.

	2016	2015
Kontanter i norske kroner	2.859	2.400
Kontanter i utenlandske valutasorter	45	61
Innskudd i Norges Bank	25.845	27.815
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	28.749	30.276

NOTE 16 – EIERINTERESSER I TILKNYTTTEDE SELSKAPER

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2016	Resultat 2016	Bokført Verdi
Valdres Eiendomskontor AS	Nord-Aurdal	1.800	600	33 %	3.674	706	1.005

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 2016 et positivt resultat på 706,4 tusen kr.

NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2016 Beløp	%	2015 Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	716		700	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	25.090		25.089	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	25.806	1,71 %	25.789	1,63 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	722.181		661.677	
Med avtalt løpetid	30.342		27.508	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	752.523	1,04 %	689.184	1,65 %

	2016		2015	
Innskudd fra kunder	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	449.087	59,7 %	421.847	61,2 %
Utlandet	8.588	1,1 %	8.196	1,2 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	84.875	11,3 %	83.924	12,2 %
Industriproduksjon	28.608	3,8 %	31.438	4,6 %
Bygg og anlegg	59.410	7,9 %	45.867	6,7 %
Varehandel, hotell/restaurant	22.502	3,0 %	16.871	2,4 %
Transport, lagring	2.720	0,4 %	2.189	0,3 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	29.238	3,9 %	24.667	3,6 %
Sosial og privat tjenesteyting	35.906	4,8 %	31.580	4,6 %
Offentlig forvaltning	31.589	4,2 %	22.605	3,3 %
Sum innskudd	752.523	100,00 %	689.184	100,00 %

	2016		2015	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Oppland	631.892	84,0 %	564.825	82,0 %
Oslo	42.749	5,7 %	45.668	6,6 %
Andre	69.293	9,2 %	71.152	10,3 %
Utlandet	8.588	1,1 %	7.539	1,1 %
Sum innskudd	752.523	100,00 %	689.184	100,00 %

NOTE 18 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2016	2015
Annen gjeld		
Bankremitter	86	1
Betalingsformidling	795	536
Skyldige offentlige avgifter	84	70
Betalbar skatt	1.255	823
Skattetrekk	440	779
Annen gjeld ellers	432	178
Sum annen gjeld	3.092	2.387

NOTE 19 – EGENKAPITAL

	Spb. fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	96.186	96.186
Utbetalte gaver	-	-
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen	-	-
Årsoppgjørdisposisjoner	5.769	5.769
Egenkapital 31.12.2016	101.955	101.955

	2016	2015
Disponeringer		
Avsatt til Gaver	300	100
Overført til Sparebankens fond	5.769	3.819
Sum	6.069	3.919

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 31.12.16 lån for 111,6 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 høyere, og garantiforpliktelsen derfor også høyere, sammenlignet med avtalen som gjaldt pr. 31.12.2015.

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

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2016.

Garantiansvar	2016	2015
Betalingsgarantier	3 045	4 252
Kontraktsgarantier	3 014	2 368
Andre garantier	10 092	9 029
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	16 151	15 649

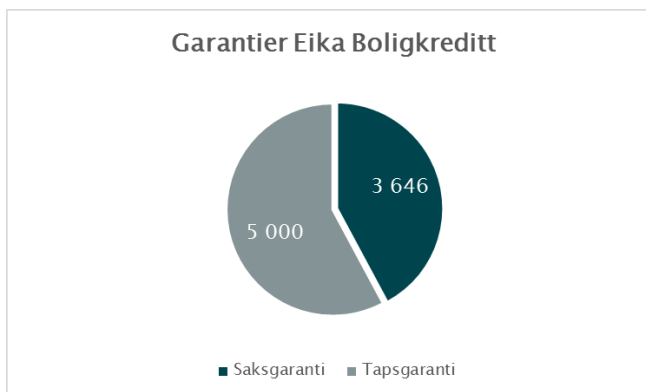
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt

Sum garantiansvar	16 151	15 649
--------------------------	---------------	---------------

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 2016 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2016. 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.

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



Garantier til Eika Boligkreditt AS	2016	2015
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	3 646	2 592
Tapsgaranti	5 000	5 000
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	8 646	7 592

Garantier fordelt geografisk	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Oppland inkl. EBK	15 571	96,4 %	14 392	92,0 %
Oslo	-	0,0 %	30	0,2 %
Andre	505	3,1 %	1 152	7,4 %
Utlendet	75	0,5 %	75	0,5 %
Sum garantier	16 151	100,00 %	15 649	100,00 %

NOTE 21 – NØKKELTALL

	2016	2015
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	73,9 %	80,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,7 %	7,1 %
Egenkapitalavkastning*	6,1 %	4,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,6 %	23,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,04 %	-0,34 %
Utlånsmargin hittil i år	2,38 %	2,55 %
Netto rentemargin hittil i år	2,04 %	1,93 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,71 %	0,50 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,8 %	22,5 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	15,6 %	16,8 %
Innskuddsdekning	101,4 %	101,4 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2016	2015
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	21,23 %	22,21 %
Kjernekapitaldekning	21,23 %	22,21 %
Kapitaldekning	21,23 %	22,21 %
Leverage ratio		

Likviditet

LCR	98	363
NSFR	134	143
Likviditetsindikator 1	112,94	117,02
Likviditetsindikator 2	116,26	117,02

Til generalforsamlingen i Vestre Slidre Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Vestre Slidre Sparebank' årsregnskap som viser et overskudd på tkr 6 069. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømpptilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav*Konklusjon om årsberetningen*

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Gjøvik, 22. februar 2017
Deloitte AS



Rune Olsen
statsautorisert revisor