



**Aurland  
Sparebank**



**ÅRSMELDING OG REKNESKAP 2014**

# ÅRSMELDING 2014

## Norsk økonomi 2014

Norges bank reknar med at veksten i norsk fastlandsøkonomi har auka med 2,25 prosent i 2014, noko som er lågare enn trendveksten på om lag 2,5 prosent. Den underliggende inflasjonen har lege rundt inflasjonsmålet og kan auka dersom ein svakare kronekurs aukar prisen på importerte varer.

Hushaldningane sitt forbruk held seg på eit moderat nivå, mens spareringen er høg. Bustadprisane har teke seg opp etter eit svakt 2013, utan at dette har endra den svakt nedgåande trenden i hushaldningane sin gjeldsvekst.

## Hushaldningane sin forbruksvekst og sparing

Privat konsum står for om lag halvparten av aktiviteten i norsk fastlandsøkonomi. Som i 2013 utvikla forbruket seg moderat i 2014, med ein vekst i underkant av 2 prosent. Vekst i hushaldningane sitt konsum vil i stor grad avhenge av utviklinga i hushaldningane sin inntekt, formue og renter.

Finans Norges Forventningsbarometer viste ei sterkt tru på både landet og eigen økonomi i hushaldningane dei tre første kvartala i fjar, før indikatoren svekka seg markert i 4 kvartal.

## Bustadprisane stig igjen

Den svake utviklinga i bustadprisane i 2013 vart reversert fullt ut i fjar med positiv månadsvekst (sesongjustert) gjennom heile året. I desember var bustadprisane 8,1 prosent høgare enn i same månad året før. Marknaden for bustadlån til hushaldningar har vore prega av sterkt konkurranse og utlånsrentene har vorte nedjustert fleire gonger. Denne utviklinga ser også ut til å fortsetja i 2015.

Andre faktorar som urbanisering og lite bygging i pressområder talar også for ein vidare prisvekst. På den negative sida kan ein svakere norsk økonomi og auka usikkerheit føre til lågare befolkningsvekst og ein dårligare arbeidsmarknad, noko som vil medverka til å trekke ned prisane på sikt.

## Lågare kredittevekst i hushaldningane og dei ikkje-finansielle føretaka

Kredittevekten har samla sett halde fram den svakt nedadgåande tendensen frå 2013 også gjennom 2014. Både husholdningane og ikkje-finansielle føretak har redusert sin vekst i gjeldsopptak i denne perioden.

Konkurransen om bustadkundar har vært sterkt gjennom året, og alle banker har sett det nødvendig å kutte utlånsrentene for å oppretthalda sin marknadsandel. Ifølgje Norges Banks utlånsundersøking er det venta at marginane på utlån til hushaldningane skal vidare ned.

Gjeldsbelastninga i hushaldningane auka framleis noko i 2014, som følgje av at kredittevekten heldt seg på eit høgare nivå enn inntektsveksten. Samla sett er hushaldningane si bruttogjeld no over dobbelt så stor som deira disponible inntekt, ei utvikling som styresmaktene ser på med uro.

Analysar utført av Norges Bank viser likevel ein nedgang i den delen av gjeld i hushaldningane som er klassifisert som spesielt risikoutsett. Delen av gjelta med høgt gjeldsnivå i forhold til disponibel inntekt, låg betjeningssevne og dårlig pantesikkerheit, utgjer samla berre om lag 2 prosent av total

gjeld. Hushaldningane er likevel sårbar for inntektsbortfall og renteauke, men analysen indikerar at sårbarheita ikkje har auka slik den auka gjeldsbelastninga har gjort.

### **Norges Bank kutta styringsrenta**

Med svak vekst og låge renter hjå våre viktigaste handelspartnalar, samt eit stort fall i oljeprisen og ein forventa nedgang i oljeinvesteringane, valde Norges Banks hovudstyre å kutta styringsrenta med 0,25 prosentpoeng til 1,25 prosent på årets siste rentemøte i 2014. Dette var den første endringa i styringsrenta sida mars 2012. Rentekuttet vart av fleire tolka som eit "føre var"-tiltak frå hovudstyret si side gitt dei noko mørkare framtidsutsiktene for norsk økonomi. Den svake krona og omsynet til finansiell stabilitet trakk motsett veg. Usikkerheita rundt vidare vekst er fortsatt framtredande og Norges Bank har gitt uttrykk for at det er 50 prosent sannsynleg med ytterligare rentekutt på neste rentemøte i mars.

Til tross for at styringsrenta aldri har vore lågare enn dagens nivå har likevel Norges Bank framleis eit betydeleg handlingsrom.

## **AURLAND SPAREBANK i 2014**

Aurland Sparebank er ein sjølvstendig bank stifta 18. mai 1883. Banken har hovudkontor på Aurlandsvangen i Aurland kommune.

Banken tilbyr finanzielle tenester til kundar innan nærings- og personmarknaden.

Banken sitt primærområde er Aurland kommune innan næring, medan omlag halvparten av privatkundane har tilhald utanfor kommunen.

Aurland Sparebank er forankra i lønnsam drift og høg kvalitet i kundearbeidet.

Banken si målsetjing er å vera den viktigaste bankverksemda og førstevalet for kundar i Aurland. For å understøtte dette ynskjer banken ein aktiv posisjon i kommunen og legg vekt på å vise samfunnsansvar.

Fortsatt god trafikk på Flåmsbana og cruisetrafikk ga eit godt år for dei fleste reiselivsbedriftene i kommunen. Ut over dette er det ein svakt positiv utvikling i folketalet i kommunen og næringsaktiviteten elles er forholdsvis stabil.

### **Risikotilhøve**

#### **Kreditrisiko**

Kreditrisiko er risikoen for at ein kunde eller motpart ikkje kan gjera opp sine forpliktingar overfor banken. Dette er den største risikoen for banken og relaterer seg i hovudsak til utlån og garantiar ovanfor kundar. Styret vurderer kreditrisikoen til å vera låg til moderat for lån til personmarknaden, men noko større på utlån til næringslivet.

Av samla utlån er 82,1 prosent til personmarknaden og 17,9 prosent til næringslivet og det offentlege.

Styret vurderer utlåna som godt sikra. Banken har få store engasjement til næringslivet. Misleghald og tapsutsette person- og næringslivslån har gått ned i 2014 jamfør note 2. Desse engasjementa blir følgt opp kvartalsvis av styret.

For å halda oversikt over risikoeksponeringa til banken vert dei 5 største engasjementa rapporterte kvartalsvis til styret. Alle tapsmerka engasjement over 1 million og andre engasjement av spesiell karakter, vert også gjennomgått og rapportert. Vidare vert alle engasjement over 11 millionar og tapsmerka engasjement over 1 million rapporterte til styret i henhold til bankens policy. Alle aksjeselskap vert årlig innhenta rekneskap som blir underlagt vurdering. I tillegg vert det henta inn perioderekneskap på næringsengasjement som banken ønskjer å følgja tettare opp, og ved endring i engasjementet. Målsetjinga er vidare å følja opp med tett kundekontakt og god dialog med kunden. Vi viser ellers til note 2 utvikling i risikoklassifisering.

Samla tapsnedskriving på kr. 5,6 millionar, er etter styret si vurdering tilstrekkeleg til å dekka banken sin kreditrisiko på utlån. Banken sin obligasjon er ikkje vurdert til å vere risikoutsett.

Sjølv om vi meinar kvaliteten i utlånmassen er meget god, legg banken av forsiktigheitshensyn til grunn eit årleg tap i storleik på 0,3 prosent på utlån i tida framover.

#### Kurs- og renterisiko

Banken har kr. 6,2 millionar i fastrentelån til kundar med låg risiko. Vi vurderer denne porteføljen ikkje til å utgjera nokon vesentleg renterisiko for banken.

Behaldninga av obligasjoner er på kr. 4 millionar pr. 31.12.2014 og utgjer difor ikkje nokon vesentlig renterisiko for banken.

På innlånsida har banken kr. 104 millionar i innskot med rentebinding på 90 dagar og 32 millionar i innlån med kvartalsvis renteendringar. Samla renterisiko for innlån er vurdert til å være låg.

Banken har risiko knytt til aksjar, og eigenkapitalbevis. Våre største engasjement er aksjane i Aurland Ressursutvikling AS og Eikagruppen AS. Vi vurderer desse engasjementa til å ha god kvalitet. Aurland Sparebank driver ikkje med aktiv handel av aksjar og har av den grunn ikkje handelsportefølgje.

Samla sett vurderer styret at banken har ein låg eksponering for renterisiko.

#### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken manglar likviditet til å kunna innfri gjeld ved forfall. Utlånsporteføljen til banken har lang løpetid jamfør note 4. i rekneskapen, medan størstedelen av innskota frå kundane kan takast ut utan oppseiing. Dette tilhøvet inneber ein likviditetsrisiko, men er ein situasjon banken har levd med i alle år. Tradisjonelt har vi betrakta mange små innskot som stabil kapital og det har vore små endringar over tid. Aurland Sparebank finansierer no 89,8 prosent av utlåna med eigne innskot. Vi lårer i tillegg inn frå andre finansinstitusjonar.

Vi har i tillegg høve til å nytta Eika Boligkreditt AS til bustadfinansiering for å frigi likviditet. Banken har i tillegg kortsiktig trekramme hjå ein anna finansinstitusjon.

Banken har utarbeidd strategi for langsiktig og kortsiktig finansiering. Sett i høve til banken sin høge eigenkapital, vurderer styret likviditetsrisikoen som låg. Utviklinga i likviditeten og finansieringa av balansen vert månadleg rapportert til styret.

#### **Valutarisiko**

Banken har kun valutarisiko knytt til kostnadene ved dataleveranse som vert avrekna i danske kroner kvar månad.

#### **Driftsrisiko**

Banken er avhengig av moderne teknologi og kontinuerlig utvikling av IT løysningar. I samarbeidet med Eika Gruppen er det lagt ned eit omfattande arbeid for å sikra leveransar og god utvikling av IKT-tjenester, samt hindra uvedkomande å få tilgang til banken sine data.

Aurland Sparebank har regelverk og rutinar for å sikra leveransane og tenester på ein god måte.

Banken styrer sine risikoområder gjennom rammer gitt i bankens policydokument.

#### **Eika Gruppen**

Aurland Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og banken er med i Eika Alliansen. Eika Gruppen sitt strategiske fundament er sterke lokalbankar, og er ein viktig faktor for mange norske lokalsamfunn. Finanskonsernet Eika Gruppen er eigd av 75 sjølvstendige lokalbankar samt OBOS.

Aksjonærane i Eika Gruppen utgjer samla ein av Norges største finansgrupperingar, med ein samla forvaltningskapital over 300 milliardar kroner og nær ein million kundar. Utover produktleveransane sørger Eika Gruppen for at lokalbankane får tilgang til effektive og gode fellesskapsløysingar. Eksempel på dette er komplette løysingar innan IT, infrastruktur og betalingsformidling, kompetanseutvikling, verksemdsstyring og økonomi- og rekneskapstenester.

I tillegg arbeider Eika Gruppen for lokalbankane innafor områder som kommunikasjon, marknad, merkevare og næringspolitikk for å ivareta banken sine næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante styresmakter.

Bankens eigarskap og tilknyting til Eika Gruppen er ein viktig føresetnad for å halde fram som sjølvstendig bank.

#### **Samfunnsansvar og menneskerettar**

Aurland Sparebank arbeider med samfunnsansvar gjennom bankens strategi, policydokument, visjon, verdiar, retningslinjer og rutinar. Banken tek samfunnsansvar basert på holdning til tradisjonelle sparebankverdiar. Som sparebank skal vi representera det trygge og sikre. Vi skal i utøving av verksemda vår både ta samfunnsmessige og bedriftsøkonomiske omsyn. Bankens soliditet med god inntening er den beste garantien for at vi skal kunna dekka vår framtidig funksjon i samfunnet.

Aurland Sparebank har i alle år vore ein aktiv bidragsytar til lokalsamfunnet gjennom eigarskap i ulike bedrifter, bidrag til næringsutvikling og ulike former for støtte til lag og organisasjoner i

kommunen. Felles for støtta er at me prioriterer aktivitetar som kan glede mange, som skaper aktivitet og støtte frivillig innsats.

Aurland Sparebank støttar og respekterer vern om internasjonalt godkjende menneskerettar, og ser til at verksemda vår ikkje medverkar til brot på desse. Banken utøver sitt samfunnsansvar i respekt for desse grunnleggande rettane. Dette gjeld både våre etiske retningslinjer og investeringar.

#### **Tilsette**

Ved utgangen av 2014 hadde Aurland Sparebank 12 tilsette, 6 kvinner og 6 menn. Styret har 5 medlemar. Av desse er 3 kvinner og 2 menn. Forstandarskapet har 18 medlemar. Av desse er 8 kvinner og 10 menn. Banken legg vekt på å ha gode ordningar for tilsette i ulike livsfasar. Vidare legg banken vekt på å tilby dei tilsette kontinuerleg kompetanseheving innan forskjellige fagområder.

Aurland Sparebank har i 2014 brukt mykje ressursar på utdanning og utvikling av organisasjonen. Det er gjennomført styrekurs, oppmerksomheitstrening for tilsette, AFR –utdanning og autorisering, ulike studier samt interne utviklingsprogram.

Aurland Sparebank er IA- bedrift og har samarbeidsavtale om eit inkluderande arbeidsliv med NAV. Det er i samarbeid med tillitsvalt utarbeidd målsetting og handlingsplan for IA- arbeidet. Det vert årlig gjennomført måling av medarbeidartilfredsheit, og banken har arbeidt aktivt med verdigrunnnlag og arbeidsmiljø gjennom 2014.

Aurland Sparebank har som mål å ha ein medarbeidertilfredsheit over snittet for Eika-bankane.

Arbeidsmiljøet i banken vert vurdert som godt og sjukefråværet er lågt. I 2014 var sjukefråværet under 1,2%, og utgjorde totalt 32 dagar. Vi kan ikkje sjå at fråveret skuldast forhold på arbeidsplassen. Det er i 2014 investert i nye arbeidsbord på alle arbeidsplassar.

#### **Klima og miljø**

Aurland Sparebank sin direkte klima- og miljøpåverknad er i hovudsak knytt til avfall frå kontorverksemda og tenestereiser. Banken legg vekt på å nytta tilrettelagt PC plattform for nettmøter. Dette vil redusera trøngen for fysiske møter og reiseverksemd. Verksemda til banken forureinar ikkje det ytre miljøet.

#### **Korrupsjon**

Aurland Sparebank har høg beredskap for å avdekke og motarbeide organisert kriminalitet gjennom kontinuerlig oppfølging, i samsvar med regelverket i kvitvaskingsforskrifta.

Etterleving av regelverket vert aktivt følgt opp og alle mistenkelige transaksjonar vert overvaka.

#### **Etikk**

Etiske retningslinjer omhandlar tema som habilitet, aktsemd og varsling. Dei etiske retningslinene er godt innarbeida og har sterkt fokus.

## Økonomi

Aurland Sparebank kan i 2014 sjå attende på 131 års drift, og styret er tilfreds med utviklinga. Lån på eiga bok var ved utgangen av 2014 på kr. 785,8 mill. mot kr. 724,3 mill. ved utgangen av 2013. Inklusiv utlånsportefølje i Eika Boligkreditt AS var totale utlån ved utgangen av 2014 på 809,3 mill, ein vekst frå 758,3 mill. ved utgangen av 2013.

Totale innskot ved utgangen av 2014 var på 776,3 mill., ein vekst frå 755,8 mill. ved utgangen av 2013. Forvaltningskapitalen ved utgangen av året var på 939,2 mill., ein vekst frå 910,3 mill. ved utgangen av 2013.

Eigenkapitalen ved utgangen av 2014 var på 121,6 mill. og banken sin kjernekapitaldekning var 24,16%. Dette er styret svært tilfreds med.

Banken har ikkje hatt tap på utlån i 2014, misleghald var på 2,5 mill. og tapsrisiko på engasjement utover misleghaldne engasjement er vurdert til å vera svært låg. Bankens gruppenedskriving er på 4,2 mill. Kredittkvaliteten i porteføljen blir vurdert som svært god.

Resultatet for 2014, er 12,6 mill. før skatt. Både renteinntekter og andre driftsinntekter viser positiv trend, og eingongsvinstar knytt til sal av banksjefbustad og aksjar i Nets har drege resultatet opp. Effektiv drift og tilfredsstillande avkastning er ein viktig føresetnad for sjølvstendig eksistens. I 2014 er det derfor gjennomført ulike tiltak for å redusere kostnadene knytta til bankdrifta. Auka aktivitetsnivå bidreg til styrking av banken sine driftsinntekter.

Etter styret sin oppfatning har banken har ein vesentleg meirverdi i sine anleggsaksjar, jfr note 6 i rekneskapen.

Skattekostnaden for perioden er på 3,1 mill. og styret gjer framlegg om at overskotet blir disponert slik:

- overført til sparebankfondet kr. 7 592 108,-
- overført gåvefondet kr. 2.000.000,-

Årsrekneskapen er lagt fram under føresetnad om framleis drift og styret stadfester at føresetnaden er til stades.

Styret kjenner ikkje til at det er vesentleg usikkerheit knytt til årsrekneskapen, og heller ikkje ekstraordinære tilhøve som har innverknad på banken sin rekneskap. Det har ikkje skjedd tilhøve etter rekneskapsårets slutt som har innverknad på vurdering av rekneskapen.

Prosentfordelinga i banken sine styrande er organ er slik:

| Funksjon       | kvinner | menn |
|----------------|---------|------|
| Forstandarskap | 44      | 56   |
| Styret         | 60      | 40   |

Etter styret si vurdering er likestillinga tilfredsstillande.

Etter styret si meining gir rekneskapen og årsmeldinga ein korrekt oversikt over banken sine eigendalar og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Aurland, 31.12.2014/

3.mars 2015

I styret for Aurland Sparebank



Helge Indrelid  
Styreleiar



Sigrid S. Tønnessen  
Sigrid Sønnerheim Tønnessen



Arve Tokvam



Turid Veum Ådland

Turid Veum Ådland



Kitty Midje Hjelle

Tilsettrepresentant



Atle Stalheim

Banksjef

## Aurland Sparebank 2014

### RESULTATOPPSTILLING

|   | NOTE  | 2014            | 2013            |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner            |       | 1.085           | 1.219           |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder                         |       | 33.526          | 33.312          |
| Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner                              |       | 135             | 152             |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>   |       | <b>34.746</b>   | <b>34.681</b>   |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kreditinstitusjoner                             |       | (953)           | (1.625)         |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder                          |       | (14.264)        | (13.330)        |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader  | 7     | (569)           | (484)           |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>   |       | <b>(15.786)</b> | <b>(15.439)</b> |
| <b>Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter</b>  |       | <b>18.959</b>   | <b>19.242</b>   |
| Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning                      |       | 1.125           | 1.072           |
| <b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>             |       | <b>1.125</b>    | <b>1.072</b>    |
| Garantiprovisjoner  |       | 94              | 122             |
| Andre gebyr- og provisjonsinntekter   |       | 6.550           | 5.504           |
| <b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>                             | 8     | <b>6.643</b>    | <b>5.626</b>    |
| Andre gebyr og provisjonskostnader  |       | (1.284)         | (1.107)         |
| <b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>                             | 8     | <b>(1.284)</b>  | <b>(1.107)</b>  |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp  |       | 1               | 8               |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning |       | 280             | (350)           |
| Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater                           |       | 519             | 825             |
| <b>Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidle</b>     | 6     | <b>799</b>      | <b>483</b>      |
| Driftsinntekter faste eiendommer  |       | 357             | 342             |
| Andre driftsinntekter   |       | 132             | -               |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>  |       | <b>489</b>      | <b>342</b>      |
| Lønn  |       | (6.401)         | (8.302)         |
| Pensjoner   | 9     | (717)           | (1.236)         |
| Sosiale kostnader   |       | (896)           | (1.342)         |
| Administrasjonskostnader  |       | (4.071)         | (4.826)         |
| <b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>                                     | 10,11 | <b>(12.085)</b> | <b>(15.706)</b> |
| Ordinære avskrivninger  |       | (643)           | (695)           |
| Nedskrivninger  |       | -               | (500)           |
| <b>Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>                   | 12    | <b>(643)</b>    | <b>(1.195)</b>  |
| Driftskostnader faste eiendommer  |       | (617)           | (494)           |
| Andre driftskostnader   |       | (4.032)         | (4.528)         |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>  | 13    | <b>(4.649)</b>  | <b>(5.022)</b>  |
| Tap på utlån  |       | 68              | (207)           |
| <b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>   | 2     | <b>68</b>       | <b>(207)</b>    |
| Nedskrivning/reversering av nedskrivning  |       | (100)           | (665)           |
| Gevinst/tap   |       | 3.351           | (140)           |
| <b>Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.</b>       |       | <b>3.251</b>    | <b>(805)</b>    |
| <b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>  |       | <b>12.674</b>   | <b>2.724</b>    |
| Skatt på ordinært resultat  | 14    | (3.082)         | (1.086)         |
| <b>Resultat for regnskapsåret</b>   |       | <b>9.592</b>    | <b>1.638</b>    |
| <b>Til disposisjon</b>  |       | <b>9.592</b>    | <b>1.638</b>    |
| Overført til/fra sparebankens fond  |       | (7.592)         | (1.473)         |
| Overført til gavefond   |       | (2.000)         | (165)           |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>  | 20    | <b>(9.592)</b>  | <b>(1.638)</b>  |

## EIENDELER

|  | Noter         | 2014           | 2013           |
|--|---------------|----------------|----------------|
| <b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>  | <b>15</b>     | <b>46.785</b>  | <b>111.481</b> |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist |               | 36.827         | 1.812          |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist  |               | -              | 2.665          |
| <b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>                               | <b>36.827</b> | <b>4.477</b>   |                |
| Kasse- / drifts- og brukskreditter   |               | 23.457         | 9.975          |
| Byggelån   |               | -              | 5.232          |
| Nedbetalingslån  |               | 762.416        | 709.109        |
| <b>Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger</b>                               | <b>2</b>      | <b>785.873</b> | <b>724.316</b> |
| Individuelle nedskrivninger på utlån   | 2             | (1.427)        | (1.427)        |
| Nedskrivninger på grupper av utlån   | 2             | (4.200)        | (4.200)        |
| <b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>   |               | <b>780.245</b> | <b>718.690</b> |
| <b>Overtatte eiendeler</b>   | <b>16</b>     | <b>1.500</b>   | <b>1.500</b>   |
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre  |               | 4.059          | 4.643          |
| <b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>  | <b>6</b>      | <b>4.059</b>   | <b>4.643</b>   |
| Aksjer, andeler og grunnfondsbevis   |               | 52.225         | 49.884         |
| <b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>                   | <b>6</b>      | <b>52.225</b>  | <b>49.884</b>  |
| Eierinteresser i andre konsernselskaper  |               | 1.000          | 1.000          |
| <b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>   | <b>6;17</b>   | <b>1.000</b>   | <b>1.000</b>   |
| Maskiner, inventar og transportmidler  |               | 2.066          | 2.279          |
| Bygninger og andre faste eiendommer  |               | 7.097          | 9.041          |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>   | <b>12</b>     | <b>9.163</b>   | <b>11.320</b>  |
| Andre eiendeler  |               | (56)           | (66)           |
| <b>Sum andre eiendeler</b>   |               | <b>(56)</b>    | <b>(66)</b>    |
| Opptjente ikke mottatte inntekter  |               | 1.067          | 1.183          |
| Overfinansiering av pensjonsforpliktelser  |               | 5.012          | 4.710          |
| Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader  |               | 1.456          | 1.507          |
| <b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>    |               | <b>7.535</b>   | <b>7.400</b>   |
| <b>SUM EIENDELER</b>   |               | <b>939.284</b> | <b>910.329</b> |

## GJELD OG EGENKAPITAL

|  | Noter     | 2014           | 2013           |
|--|-----------|----------------|----------------|
| Lån og innskudd fra kreditinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist | 81        | 157            |                |
| Lån og innskudd fra kreditinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist  | 31.950    | 32.092         |                |
| <b>Sum gjeld til kreditinstitusjoner</b>   | <b>18</b> | <b>32.030</b>  | <b>32.249</b>  |
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid                               | 672.411   | 734.200        |                |
| Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid                                | 103.961   | 21.646         |                |
| <b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>  | <b>18</b> | <b>776.372</b> | <b>755.846</b> |
| Annen gjeld  | 5.370     | 4.437          |                |
| <b>Sum annen gjeld</b>   | <b>19</b> | <b>5.370</b>   | <b>4.437</b>   |
| <b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>                      |           | <b>2.010</b>   | <b>4.380</b>   |
| Pensjonsforpliktelser  | 9         | -              | 201            |
| Utsatt skatt   | 14        | 1.712          | 768            |
| Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser                           | 2         | 200            | 200            |
| <b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>                      |           | <b>1.912</b>   | <b>1.169</b>   |
| <b>SUM GJELD</b>   |           | <b>817.694</b> | <b>798.081</b> |
| Sparebankens fond  |           | 118.265        | 110.673        |
| Gavefond   |           | 3.325          | 1.575          |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>  | <b>20</b> | <b>121.590</b> | <b>112.248</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL</b>   |           | <b>121.590</b> | <b>112.248</b> |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>  |           | <b>939.284</b> | <b>910.329</b> |
| <b>Poster utenom balansen</b>  |           |                |                |
| Garantiansvar  | 21        | 6.956          | 13.528         |
| Pantstilelse Norges Bank   |           | 4.000          | 4.000          |

Aurland,  
31desember 2014/3. mars 2015  
styret for Aurland Sparebank

Helge Indrelid  
Styreleiar

Sigrid S. Tønnessen  
Sigrid Sønnerheim Tønnessen

Arve Tokvam

Turid Veum Ådland

Kitty Midje Hjelle  
Tilsettrepresentant

Atle Stalheim  
Banksjef

| Kontanstrømanalyse (i tusen kroner)                         | Noter | 2014           | 2013           |
|---|-------|----------------|----------------|
| <b>Resultat før skattekostnad</b>                           |       | 12.674         | 2.724          |
| Periodens betalte skatt                                     |       | -1.589         | -1.919         |
| Ordinære avskrivninger                                      |       | 643            | 695            |
| Nedskrivning/reversering anleggsmidler                      |       | 100            | 665            |
| Endring pensjoner   |       | -503           | 1.018          |
| Endring utlån finansinstitusjoner (med bindingstid)         |       | 2.665          | -222           |
| Endring utlån   |       | -61.555        | 8.555          |
| Endring gjeld til finansinstitusjoner                       |       | -219           | -45.206        |
| Endring innskudd fra kunder                                 |       | 20.526         | 72.660         |
|   |       | 0              | 0              |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter og eiendeler          |       | -1.831         | 3.355          |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>     |       | <b>-29.089</b> | <b>42.325</b>  |
|   |       |                |                |
| Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler               |       | 1.800          | 0              |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler                |       | -285           | 0              |
| Endring verdipapirer  |       | -1.857         | -18.665        |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>       |       | <b>-342</b>    | <b>-18.665</b> |
|   |       |                |                |
| Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./langs.)     |       | 0              | 0              |
| Utbetaling av konsernbidrag                                 |       | 0              | 0              |
| Tilbakebetalinger av egenkapital                            |       | -250           | -180           |
| <b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>   |       | <b>-250</b>    | <b>-180</b>    |
| <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>                      |       | <b>-29.681</b> | <b>23.480</b>  |
| Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse   |       | 113.293        | 89.813         |
| <b>Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b> |       | <b>83.612</b>  | <b>113.293</b> |
|   |       |                |                |
| Denne består av:  |       |                |                |
| Kontanter og innskudd i Norges Bank                         |       | 46.785         | 111.481        |
| Innskudd i kreditteinstitusjoner uten avtalt løpetid        |       | 36.827         | 1.812          |

## **GENERELET**

Bankens årsregnskap for 2014 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 estimatorer**

Ledelsen har brukt estimatorer 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.

### **Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt**

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. 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 30 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 låneporlefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er øskegod.

### **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 låneporlefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturendringer, bransjeanalyser og andre forhold.

Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemannning 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 nedskriving og hvor nedskriving 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. Det benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger beregnes virkelig verdi i prisingsmodell utarbeidet av Fondsmeglernes forening.

#### **Rentefond**

For rentefond blir årlig rente tillagt verdien ved årets slutt.

#### **Aksjer og grunnfondsbevis**

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som anleggsmidler. Vurderes til den laveste verdi av anskaffelselkost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer er børskurs på måletidspunktet. For andre ikke børsnoterte aksjer og andeler benyttes uavhengig megléranslag som tilnærmet virkelig verdi. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivingen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivingen ikke lenger er til stede.

#### **Investeringer i datterselskap**

Investeringer i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Kostmetoden medfører at aksjen balanseføres til kostpris. Utbytte fra datterselskap inntektsføres på det tidspunktet utbyttet er opptjent.

### **VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER**

#### **Varige driftsmidler**

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivinger. 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                       | 0,0 %         |
| Forretningsbygg              | 2,0 %         |
| Andre bygg og anlegg         | 4,0 %         |
| Inventar og innredning       | 10,0 - 20,0 % |
| Immaterielle eiendeler (SDC) | 20,0 %        |
| Kontormaskiner og EDB-utstyr | 20,0 - 33,3 % |

#### **Immaterielle eiendeler**

Balanseførte immaterielle eiendeler gjelder anskaffelse av spesialtilpassede edb-systemer og løsninger. Immaterielle eiendeler avskrives lineært over 5 år. Eiendelene nedskrives dersom verdien av forventede økonomiske fordeler er lavere enn balanseført verdi. Utgifter til å reetablere eller opprettholde den økonomiske verdien av edb-systemer og løsninger kostnadsføres løpende.

#### **Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader**

Banken har ytelsesbasert ordning. Se note 9. Aurland Sparebank følger Norsk Regnskapsstandard for pensjonskostnader. Pensjonskostnadene er gjenstand for årlig aktuarberegnung. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i

resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, korrigert for avvik i estimerer og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig i forkant av årlig aktuarberegnning. Enkelte parametere er endret fra 2013 til 2014.

#### **Skatt**

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 27 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. 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 regnaks-messige resultater som vil utlignes i fremtiden.

#### **Omregningsregler for valuta**

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kurset pr 31.12.

#### **Langsiktig gjeld**

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

#### **Kontantstrømoppstilling**

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

### **NOTE 1 – RISIKOSTYRING**

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

Det er utviklet rutiner og instrukser 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; kreditrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder markedsrisiko) og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kreditrisiko 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 konkurrancesituasjonen, 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 2014 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Innenfor alle bankens risikoområder er det foretatt en vurdering av bankens risikoer. 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 instrukser og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Banken vurderer risikoen til moderat.

### **Forretningsrisiko**

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kreditrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2014 som ikke er opplyst i regnskapet.

### **Kreditrisiko**

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

Maksimal kredittekspionering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 21. 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.

### **Risikovurdering**

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

### **Bedriftsmarked**

Ved vurdering av risiko innenfor bankens næringsengasjementer vektlegges følgende tre hovedkomponenter: Økonomi (60 %) - Sikkerhet (35 %) - Andre faktorer (5 %).

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

Andre faktorer er sammensatt av: Interne faktorer (50 %) - Eksterne faktorer (50 %).

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

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

### **Personmarked**

Ved vurdering av risiko innenfor bankens personmarked vektlegges følgende tre hovedkomponenter: Økonomi (35 %) - Sikkerhet (55 %) - Andre faktorer (10 %).

Komponenten økonomi er sammensatt av følgende nøkkeltall: Netto likviditet - Netto formue – Gjeldsgrad – Brutto inntekt.

Andre faktorer er sammensatt av: Interne faktorer (50 %) – Eksterne faktorer (50 %).

Interne faktorer som vurderes skjønnsmessig er: Betalingsvilje.

Eksterne faktorer som vurderes skjønnsmessig er: Arbeidsgiver – Bosted.

Se note 2 for ytterligere opplysninger om tap på utlån etc.

Kreditrisiko styres gjennom bankens kreditstrategi. Det er utarbeide kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaksstruktur for styring av kreditrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsveve for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjemantene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kreditrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kreditrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Det kan forventes at konsekvenser for den norske økonomien etter uroen i finansmarkedet også i 2015 vil kunne forringa kvaliteten i utlånsporteføljen, og særlig innenfor næringslivskreditter. Modellen for gruppenedskrivning bygger på bransjeindeling av kundene, offentlige tilgjengelige konkurssannsynligheter og forventet restverdi på objektene.

### Konsentrasjonsrisiko

Banken er ikke eksponert mot få, store næringskunder, med unntak av 2 større konsern-engasjement (mer enn 10 % av ansvarlig kapital). Eksponeringen er godt spredt geografisk, hensyn tatt til bankens markedsandel. For å sikre diversifisering det er gitt rammer for eksponering i bransjer, fylker og per kunde.

### Markedsrisiko

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

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

Aurland Sparebank har ingen vesentlig valutaeksponering per 31. desember 2014.

Banken er lite eksponert for renterisiko knyttet til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko reduseres ved at innlån og utlån i høy grad tilpasses samme rentebetingelser.

### Likviditetsrisiko

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

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

## NOTE 2 – KREDITTRISIKO

### MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

| 2014                           | Brutto utlån   | Ubenyttede kreditter | Garantier    | Ind. nedskriv. | Maks kreditteksp. |
|--------------------------------|----------------|----------------------|--------------|----------------|-------------------|
| Offentlig forvaltning          |                | 30.000               | 75           |                |                   |
| Lønnstakere o.l.               | 644.952        | 6.803                | 684          | 396            | 652.043           |
| Utlandet                       |                | 33                   |              |                | 33                |
| Næringssektor fordelt:         |                |                      |              |                | -                 |
| Jordbruk, skogbruk, fiske      | 18.931         | 1.452                | -            |                | 20.383            |
| Industriproduksjon             | 10.176         | 5.761                | -            |                | 15.937            |
| Bygg og anlegg                 | 18.712         | 675                  | 1.646        |                | 21.033            |
| Varehandel, hotell/restaurant  | 10.970         | 818                  | 717          | 501            | 12.004            |
| Transport, lagring             | 2.265          | 100                  | 584          |                | 2.949             |
| Finans, eiendom, tjenester     | 67.456         | 6.675                | 3.201        |                | 77.332            |
| Sosial og privat tjenesteyting | 12.411         | 1.165                | 49           | 530            | 13.095            |
| <b>Sum</b>                     | <b>785.873</b> | <b>53.482</b>        | <b>6.956</b> | <b>1.427</b>   | <b>814.809</b>    |

Garantier gitt til EBK sjå note 21.

| 2013                           | Brutto utlån   | Ubenyttede kreditter | Garantier     | Ind. nedskriv. | Maks kreditteksp. |
|--------------------------------|----------------|----------------------|---------------|----------------|-------------------|
| Offentlig forvaltning          |                | 15.000               | 75            | 396            | 14.679            |
| Lønnstakere o.l.               | 588.127        | 4.984                | 684           |                | 593.795           |
| Utlandet                       | 382            | 31                   |               |                | 413               |
| Næringssektor fordelt:         |                |                      |               |                | -                 |
| Jordbruk, skogbruk, fiske      | 17.348         | 1.130                | -             | -              | 18.478            |
| Industriproduksjon             | 17.650         | 4.677                | 1.715         | -              | 24.042            |
| Bygg og anlegg                 | 14.879         | 828                  | 2.684         | -              | 18.391            |
| Varehandel, hotell/restaurant  | 9.281          | 803                  | 677           | 501            | 10.260            |
| Transport, lagring             | 3.404          | 219                  | 464           | -              | 4.087             |
| Finans, eiendom, tjenester     | 62.553         | 7.084                | 7.179         | -              | 76.816            |
| Sosial og privat tjenesteyting | 10.692         | 2.206                | 50            | 530            | 12.418            |
| <b>Sum</b>                     | <b>724.316</b> | <b>36.962</b>        | <b>13.528</b> | <b>1.427</b>   | <b>773.379</b>    |

## RISIKOKLASSIFISERING

| PM 2014           |  | Brutto utlån   | Ubenyttede kreditter | Garantier  | Ind. nedskriv. |
|-------------------|--|----------------|----------------------|------------|----------------|
| A Lav risiko      |  | 435.410        | 2.808                | 225        |                |
| B                 |  | 184.318        | 141                  | 225        |                |
| C Middels risiko  |  | 21.478         | 65                   | 234        |                |
| D                 |  | 3.477          |                      |            | 714            |
| E Høy risiko      |  | 269            |                      |            | 269            |
| Ikke klassifisert |  |                |                      |            |                |
| <b>Totalt</b>     |  | <b>644.952</b> | <b>3.014</b>         | <b>684</b> | <b>983</b>     |

| BM 2014           |  | Brutto utlån   | Ubenyttede kreditter | Garantier | Ind. nedskriv. |
|-------------------|--|----------------|----------------------|-----------|----------------|
| A Lav risiko      |  | 47.639         | 12.387               | 2.046     |                |
| B                 |  | 60.219         | 3.682                | 1.810     |                |
| C Middels risiko  |  | 22.227         | 2.404                | 400       |                |
| D                 |  | 10.680         | 1.814                |           | 444            |
| E Høy risiko      |  | 164            | 121                  |           |                |
| Ikke klassifisert |  |                |                      |           |                |
| <b>Totalt</b>     |  | <b>140.929</b> | <b>30.000</b>        | <b>75</b> |                |

### Utlån til virkelig verdi

Bankens utlån kan ikke omsettes i et aktivt marked. Bankens risikopåslag på utlånen endres kun ved større endringer i markedsforholdene. Slike utlån anses i hovedsak å ha flytende rentebetingelser. Bankens kredittpåslag for disse utlån er ikke endret ved årets slutt. Samme margin ville bli lagt til grunn for nye utlån på balansedagen. Balanseført verdi av lån med flytende rentebetingelser ansees derfor som beste estimat på virkelig verdi.

I utlån til virkelig verdi inngår fastrenteutlån på 6,2 millioner kroner. Virkelig verdi av fastrenteutlån er beregnet med utgangspunkt i antatt markedsrente ved årets slutt for lån med tilsvarende løpetid.

(Forskjellen mellom bokført verdi og beregnet virkelig verdi er vurdert som uvesentlig, og utlån med fast rente er derfor vist til amortisert kost.)

## UTLÅN

|   | 2014           |               | 2013           |               |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
|   | Beløp          | %             | Beløp          | %             |
| Landbruk                                    | 18.931         | 2,4 %         | 17.348         | 2,4 %         |
| Industri                                    | 10.176         | 1,3 %         | 17.650         | 2,5 %         |
| Bygg, anlegg                                | 18.712         | 2,4 %         | 14.879         | 2,1 %         |
| Varehandel                                  | 10.970         | 1,4 %         | 9.281          | 1,3 %         |
| Transport                                   | 2.265          | 0,3 %         | 3.404          | 0,5 %         |
| Eiendomsdrift etc                           | 67.456         | 8,6 %         | 62.553         | 8,7 %         |
| Annen næring                                | 12.411         | 1,6 %         | 10.692         | 1,5 %         |
| <b>Sum næring</b>                           | <b>140.921</b> | <b>18,1 %</b> | <b>135.807</b> | <b>18,9 %</b> |
| Personkunder                                | 644.952        | 82,7 %        | 588.509        | 81,9 %        |
| <b>Brutto utlån</b>                         | <b>785.873</b> |               | <b>724.316</b> |               |
| Individuelle nedskrivninger                 | -1.427         | -0,2 %        | -1.427         | -0,2 %        |
| Gruppenedskrivninger                        | -4.200         | -0,5 %        | -4.200         | -0,6 %        |
| <b>Netto utlån til kunder</b>               | <b>780.245</b> | <b>100 %</b>  | <b>718.689</b> | <b>100 %</b>  |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK) | 23.798         |               | 34.033         |               |
| <b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b> | <b>804.043</b> |               | <b>752.722</b> |               |

| Utlån fordelt geografisk | Beløp          | %              | Beløp          | %              |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Aurland                  | 447.202        | 56,9 %         | 422.041        | 58,3 %         |
| Sogn og Fjordane         | 84.091         | 10,7 %         | 68.292         | 9,4 %          |
| Hordaland                | 95.495         | 12,2 %         | 106.350        | 14,7 %         |
| Oslo                     | 40.052         | 5,1 %          | 30.626         | 4,2 %          |
| Akershus                 | 34.409         | 4,4 %          | 35.306         | 4,9 %          |
| Andre fylke              | 84.624         | 10,8 %         | 61.702         | 8,5 %          |
| <b>Brutto utlån</b>      | <b>785.873</b> | <b>100,0 %</b> | <b>724.316</b> | <b>100,0 %</b> |

**Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.**

| 2014           | 0 - 30 dg    | 31 - 90 dg | 91 - 180 dg | 180 - 360 dg | Over 360 dg | Sum forfalte<br>utlån | Sikkerhet-<br>stillelsjer for<br>forfalte lån |
|----------------|--------------|------------|-------------|--------------|-------------|-----------------------|---|
| Personmarked   | 49           | -          | -           | -            | -           | 49                    | -   |
| Bedriftsmarked | 1.089        | -          | -           | -            | -           | 1.089                 | -   |
| <b>Sum</b>     | <b>1.138</b> |            |             |              |             | <b>1.138</b>          |   |

**Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.**

| 2013           | 0 - 30 dg    | 31 - 90 dg | 91 - 180 dg | 180 - 360 dg | Over 360 dg | Sum forfalte<br>utlån | Sikkerhet-<br>stillelsjer for<br>forfalte lån |
|----------------|--------------|------------|-------------|--------------|-------------|-----------------------|---|
| Personmarked   | 78           | -          | -           | -            | 8           | 78                    | -   |
| Bedriftsmarked | 4.158        | -          | -           | -            | -           | 4.158                 | -   |
| <b>Sum</b>     | <b>4.236</b> |            |             |              | <b>8</b>    | <b>4.236</b>          |   |

**MISLIGHOLD**

| Misligholdte lån                    | 2014         | 2013         | 2012         | 2011         | 2010         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Misligholdte lån i alt              | 2.538        | 2.847        | 10.487       | 9.429        | 6.146        |
| Individuelle nedskrivninger         | -1.427       | -1.427       | -5.648       | -4.004       | -3.026       |
| <b>Netto misligholdte lån i alt</b> | <b>1.111</b> | <b>1.420</b> | <b>4.839</b> | <b>5.425</b> | <b>3.120</b> |

**Fordeling av misligholdte lån**

|   | 2014         | 2013         |
|---|--------------|--------------|
| <b>Personmarked</b>                           | <b>2.006</b> | <b>2.125</b> |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>                 |              |              |
| Jordbruk, skogbruk, fiske                     | -            | 191          |
| Industriproduksjon                            | -            | -            |
| Bygg og anlegg                                | -            | 1            |
| Varehandel, hotell/restaurant                 | 501          | 501          |
| Sjøfart                                       | -            | -            |
| Transport, lagring                            | -            | -            |
| Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester | -            | -            |
| Sosial og privat tjenesteyting                | 31           | 29           |
| <b>Misligholdte lån i alt</b>                 | <b>2.538</b> | <b>2.847</b> |

| Tapsutsatte lån                           | 2014         | 2013         | 2012         | 2011         | 2010         |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Øvrige tapsutsatte lån i alt              | 2.600        | 3.561        | 3.561        | 10.854       | 15.193       |
| Individuelle nedskrivninger               | -444         | -444         | -444         | -3.696       | -6.101       |
| <b>Netto øvrige tapsutsatte lån i alt</b> | <b>2.156</b> | <b>3.117</b> | <b>3.117</b> | <b>7.158</b> | <b>9.092</b> |

**Fordeling av øvrige tapsutsatte lån**

|   | 2014         | 2013         |
|---|--------------|--------------|
| <b>Personmarked</b>                           | <b>2.006</b> | <b>-</b>     |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>                 |              |              |
| Jordbruk, skogbruk, fiske                     | -            | -            |
| Industriproduksjon                            | -            | -            |
| Bygg og anlegg                                | -            | -            |
| Varehandel, hotell/restaurant                 | 501          | -            |
| Sjøfart                                       | -            | -            |
| Transport, lagring                            | -            | -            |
| Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester | -            | -            |
| Sosial og privat tjenesteyting                | 31           | 3.561        |
| <b>Misligholdte lån i alt</b>                 | <b>2.538</b> | <b>3.561</b> |

**TAP OG NEDSKRIVINGER**

|  | 2014         | 2013         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Individuelle nedskrivninger på utlån</b>  |              |              |
| Individuelle nedskrivninger 01.01.   | 1.427        | 6.092        |
| Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning | -            | -4.872       |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden  | -            | 207          |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden   | -            | -            |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden                            | -            | -            |
| <b>Individuelle nedskrivninger 31.12.</b>  | <b>1.427</b> | <b>1.427</b> |

| <b>Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring</b> |  | <b>2014</b>  | <b>2013</b>  |
|--|--|--------------|--------------|
| <b>Personmarked</b>  |  | 396          | 396          |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |  |              |              |
| Jordbruk, skogbruk, fiske  |  | -            | -            |
| Industriproduksjon   |  | -            | -            |
| Bygg og anlegg   |  | -            | -            |
| Varehandel, hotell/restaurant  |  | 501          | 501          |
| Transport, lagring   |  | -            | -            |
| Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester                          |  | -            | -            |
| Sosial og privat tjenesteyting   |  | -            | -            |
| Diverse  |  | 530          | 530          |
| <b>Individuelle nedskrivninger på utlån i alt</b>                      |  | <b>1.427</b> | <b>1.427</b> |

|  |  | <b>2014</b>  | <b>2013</b>  |
|--|--|--------------|--------------|
| <b>Nedskrivninger på grupper av utlån</b>        |  |              |              |
| Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.        |  | 4.200        | 4.200        |
| Periodens nedskrivninger på grupper av utlån     |  | 4.200        | 4.200        |
| <b>Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.</b> |  | <b>4.200</b> | <b>4.200</b> |
|  |  | <b>2014</b>  | <b>2013</b>  |

|  |  |            |            |
|--|--|------------|------------|
| <b>Tapskostnader utlån/garantier</b>   |  |            |            |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån                                   |  | -          | -4.197     |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier                               |  | -          | -          |
| Periodens endring i gruppeavsetninger  |  | -          | -          |
| Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger      |  | -50        | 4.266      |
| Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger |  | -          | 138        |
| Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap                                   |  | -18        | -          |
| <b>Periodens tapskostnader</b>   |  | <b>-68</b> | <b>207</b> |

### 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 10 % og til kapitaldekning 13,5 %. Ved innføring av motsyklistisk kapitalbuffer øker minstekravene til hhv. 11 % og 14,5 % fra 1. juli 2015.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori oggis 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 2013. Norske institusjoner må 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:

Fradrag 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 fradraget 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

|   | 2014           | 2013           |
|---|----------------|----------------|
| Sparebankens fond   | 118.265        | 110.672        |
| Gavefond  | 3.325          | 1.575          |
| <b>Sum egenkapital</b>  | <b>121.590</b> | <b>112.247</b> |
| Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse                     | -3.659         | -3.391         |
| Fradrag for immaterielle eiendeler                                  | -              | -              |
| 50 % fradrag for investeringer i andre fin.inst. ansvarlige kapital | -              | -              |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.                     | -              | -2.245         |
| <b>Sum ren kjernekapital</b>  | <b>117.931</b> | <b>106.611</b> |
| <b>Sum kjernekapital</b>  | <b>117.931</b> | <b>106.611</b> |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                                      | <b>117.931</b> | <b>106.611</b> |
| <b>Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)</b>   |                |                |
| Stater  | -              | -              |
| Lokal regional myndighet  | 1.221          | 613            |
| Offentlig eide foretak  | -              | -              |
| Institusjoner   | 249            | 11.825         |
| Foretak   | 48.571         | 58.950         |
| Massemarked   | -              | -              |
| Pantsikkerhet eiendom   | 265.848        | 268.988        |
| Forfalte engasjemerter  | 1.916          | 2.263          |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                                      | 402            | 400            |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating          | 7.365          | -              |
| Andeler i verdipapirfond  | 4.532          | 4.013          |
| Egenkapitalposisjoner   | 22.966         | -              |
| Øvrige engasjemerter  | 87.827         | 50.063         |
| CVA-tillegg   | -              | -              |
| Gruppenedskrivninger  | -              | -              |
| Ansvarlig kapital i andre finansinst.                               | -6.438         | -              |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kreditrisiko</b>                      | <b>440.897</b> | <b>390.677</b> |
| Beregningssgrunnlag for operasjonell risiko                         | 47.261         | 45.963         |
| <b>Sum beregningsgrunnlag</b>                                       | <b>488.159</b> | <b>436.638</b> |
| <b>Kapitaldekning i %</b>   |                |                |
| Kjernekapitaldekkning   | 24,16 %        | 24,42 %        |
| Ren kjernekapitaldekkning i %                                       | 24,16 %        | 24,42 %        |
|   | 24,16 %        | 24,42 %        |

For regnaksår som starter 1. januar 2015 innføres etter årsregnaksprinsippen en overgang til IAS 19 for bokføring av pensjonskostnader. Endringen i regnaksprinsipp vil hovedsakelig medføre at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridør).

Overgang til IAS 19 skal behandles som en endring i regnaksprinsipper og effekten av endringen skal tas over bankens egenkapital. Banken har ikke resultatførte estimatavvik på 5,0 millioner kroner pr. 31.12.2014. Det innebærer at egenkapitalen reduseres med kr. 3,6 millioner kroner etter 1.1.2015 (justert for utsatt skatt) og denne endringen alene reduserer bankens rene kjernekapitaldekning med 0,75 %. Bankens totale kapitaldekning reduseres tilsvarende. Viser til EK i balansen.

## NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

### Restløpetid for hovedpostene i balansen

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kreditrammer. I tabellen nedenfor er kasse-/driftskreditt tatt med under kolonne 3-12 mndr.

Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Banken har deponert likvide verdipapirer for 4,0 mill kroner i Norges Bank. Låneverdi for bankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er 3,6 millioner kroner.

Trekrettigheter, 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 kreditinstitusjoner.

Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 80 %. Innskuddsdekningen utgjør ved årets utgang 98,8 % mot 104,3 % året før.

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) var 114,7 % pr. 31.12.2014, mens likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 114,7 %. Banken hadde LCR på 149, og NSFR på 119 %, pr. 31.12.2014.

#### Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

##### EIENDELER

|                              | 61<br>< 1 mnd. | 62<br>1-3 mnd. | 63,65<br>3-12 mnd. | 66,67<br>1-5 år | 68,69<br>Over 5 år | U.løpetid      | Sum            |
|------------------------------|----------------|----------------|--------------------|-----------------|--------------------|----------------|----------------|
| Kont./fordr.sentralbanker    | -              | -              | -                  | -               | -                  | 46.785         | 46.785         |
| Utl./fordr. til kredittinst. | -              | -              | -                  | -               | -                  | 36.827         | 36.827         |
| Utlån til kunder             | 19.304         | 8.487          | 39.282             | 192.055         | 526.744            | -5.627         | 780.245        |
| Obligasjoner/sertifik.       | -              | 22             | 4.037              | -               | -                  | -              | 4.059          |
| Aksjer                       | -              | -              | -                  | -               | -                  | 53.225         | 53.225         |
| Øvrige eiendeler             | -              | -              | -                  | -               | -                  | 18.143         | 18.143         |
| <b>Sum eiendeler</b>         | <b>19.304</b>  | <b>8.509</b>   | <b>43.319</b>      | <b>192.055</b>  | <b>526.744</b>     | <b>149.353</b> | <b>939.284</b> |

##### GJELD OG EK

|                                 | < 1 mnd. | 1-3 mnd. | 3-12 mnd. | 1-5 år        | Over 5 år    | U.løpetid      | Sum            |
|---------------------------------|----------|----------|-----------|---------------|--------------|----------------|----------------|
| Gjeld til kredittinst.          | -        | -        | -         | 30.027        | 1.923        | 80             | 32.030         |
| Innskudd fra kunder             | -        | -        | -         | -             | -            | 776.372        | 776.372        |
| Obligasjonsgjeld                | -        | -        | -         | -             | -            | -              | -              |
| Øvrig gjeld                     | -        | -        | -         | -             | -            | 9.292          | 9.292          |
| Egenkapital                     | -        | -        | -         | -             | -            | 121.590        | 121.590        |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b> | -        | -        | -         | <b>30.027</b> | <b>1.923</b> | <b>907.334</b> | <b>939.284</b> |

|                              |          |              |           |   |   |                |                |
|------------------------------|----------|--------------|-----------|---|---|----------------|----------------|
| Kont./fordr.sentralbanker    | -        | -            | -         | - | - | 46.785         | 46.785         |
| Utl./fordr. til kredittinst. | -        | -            | -         | - | - | 36.827         | 36.827         |
| Utlån til kunder             | -        | -            | -         | - | - | 780.245        | 780.245        |
| Obligasjoner/sertifik.       | -        | 4.022        | 37        | - | - | -              | 4.059          |
| Aksjer                       | -        | -            | -         | - | - | 53.225         | 53.225         |
| Øvrige eiendeler             | -        | -            | -         | - | - | 18.143         | 18.143         |
| <b>Sum eiendeler</b>         | <b>-</b> | <b>4.022</b> | <b>37</b> | - | - | <b>935.225</b> | <b>939.284</b> |

#### NOTE 5 – RENTERISIKO

##### 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    | -        | -            | -         | -      | -         | 46.785         | 46.785         |
| Utl./fordr. til kredittinst. | -        | -            | -         | -      | -         | 36.827         | 36.827         |
| Utlån til kunder             | -        | -            | -         | -      | -         | 780.245        | 780.245        |
| Obligasjoner/sertifik.       | -        | 4.022        | 37        | -      | -         | -              | 4.059          |
| Aksjer                       | -        | -            | -         | -      | -         | 53.225         | 53.225         |
| Øvrige eiendeler             | -        | -            | -         | -      | -         | 18.143         | 18.143         |
| <b>Sum eiendeler</b>         | <b>-</b> | <b>4.022</b> | <b>37</b> | -      | -         | <b>935.225</b> | <b>939.284</b> |

##### GJELD OG EK

|                                 | < 1 mnd. | 1-3 mnd.      | 3-12 mnd. | 1-5 år       | Over 5 år | U.binding      | Sum            |
|---------------------------------|----------|---------------|-----------|--------------|-----------|----------------|----------------|
| Gjeld til kredittinst.          | -        | 30.027        | -         | 1.923        | -         | 80             | 32.030         |
| Innskudd fra kunder             | -        | -             | -         | -            | -         | 776.372        | 776.372        |
| Øvrig gjeld                     | -        | -             | -         | -            | -         | 9.292          | 9.292          |
| Egenkapital                     | -        | -             | -         | -            | -         | 121.590        | 121.590        |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b> | <b>-</b> | <b>30.027</b> | <b>-</b>  | <b>1.923</b> | <b>-</b>  | <b>907.334</b> | <b>939.284</b> |

Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav.  
Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på kr 95 000,- ved årets slutt.  
Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.  
Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor

## NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

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

### **Finansielle derivater**

Banken benytter ikke rentebytteavtaler (renteswapper) som sikringsinstrument. Formålet med bruk av rentebytteavtaler er å sikre fremtidige rentevilkår eller motvirke effekten av kurssvingninger.

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

Aurland Sparebank har ingen vesentlig valutaeksponering per 31. desember 2014.

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

Banken har 6,2 millioner kroner i fastrenteutlån med binding inntil 5 år. Dette utgjør 1 % av den totale utlånmassen.

### **Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer**

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

Den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 2,98 % og fremkommer som avkastning i 2014 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

### **SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER**

|   | Nominell verdi | Ansk. kost   | Bokført verdi | Markedsverdi |
|---|----------------|--------------|---------------|--------------|
| <b>Utstedt av KSF</b>                   |                |              |               |              |
| Institusjoner                           |                |              |               |              |
| Børs noterte                            | 59             | 59           | 59            | 59           |
| <b>Sum utstedt av det offentlige</b>    | <b>59</b>      | <b>59</b>    | <b>59</b>     | <b>59</b>    |
| <b>Utstedt av andre</b>                 |                |              |               |              |
| Obligasjoner med fortrinnsrett          |                |              |               |              |
| Ikke børs noterte                       | 4.000          | 4.000        | 4.000         | 4.014        |
| <b>Sum utstedt av andre</b>             | <b>4.000</b>   | <b>4.000</b> | <b>4.000</b>  | <b>4.014</b> |
| <b>Sum sertifikater og obligasjoner</b> | <b>4.059</b>   | <b>4.059</b> | <b>4.059</b>  | <b>4.073</b> |

Banken har per 31. desember 2014 deponert verdipapirer i Norges Bank med en markedsverdi på 4,0 millioner kroner.

**Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning**

| Anlegg                      |             |                                  | Antall aksjer  | kost          | Bokført verdi | Markeds-verdi |
|-----------------------------|-------------|----------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Børsnotert</b>           |             |                                  |                |               |               |               |
| NO0006000603                | 837.897.912 | Indre Sogn Sparebank             | 6.800          | 738           | 481           | 481           |
| NO0006000801                | 952.706.365 | Spareb 1 Nord-No                 | 286            | 17            | 11            | 11            |
| NO0006001809                | 837.889.812 | Skue Sparebank                   | 4.200          | 397           | 307           | 307           |
| NO0006390301                | 937.901.003 | Sparebank 1 SMN                  | 16.757         | 506           | 506           | 980           |
| <b>Sum børsnoterte</b>      |             |                                  | <b>28.043</b>  | <b>1.658</b>  | <b>1.305</b>  | <b>1.779</b>  |
| <b>Ikke børsnotert</b>      |             |                                  |                |               |               |               |
| NO0003110207                | 979.319.568 | Eika Gruppen AS                  | 118.779        | 4.766         | 4.766         | 14.122        |
| NO054000036                 | 979.391.285 | Eiendomskreditt                  | 25.399         | 2.601         | 2.601         | 2.574         |
| NO0540005449                | 983.040.993 | Aurland Eigedom AS               | 100            | 1.000         | 1.000         | 1.000         |
| NO0010232754                | 986.918.930 | Kreditforeningen for Sparebankar | 460            | 474           | 474           | 474           |
| NO0010232754                | 986.918.930 | Kvinesdal Sparebank              | 3.448          | 345           | 314           | 314           |
| NO0010647167                | 885.621.252 | Eika BoligKreditt AS             | 421.092        | 1.746         | 1.746         | 1.746         |
| NO054000028                 | 916.148.690 | Spama AS                         | 10             | 10            | 10            | 10            |
| NO0540005456                | 972.420.689 | Aurland Energibyggs AS           | 200            | 200           | 200           | 200           |
| NO0540005464                | 955.264.134 | Aurland Kjøle og Fruktlager      | 55             | 3             | 3             | 3             |
| NO0540005472                | 978.675.654 | AURLAND RESSURSUTVIKLING AS      | 621            | 10.310        | 10.310        | 10.310        |
| NO0540005498                | 922.582.270 | Fresvik Produkt AS               | 22             | 6             | 6             | 6             |
| NO0540067613                | 980.737.071 | Nordito ProAS                    | 4.037          | 7             | 7             | 7             |
| NO0540067886                | 991.996.443 | Sognefjorden Næringshage AS      | 40             | 200           | 200           | 200           |
| NO0010715980                | 913.851.080 | BANKID Norge AS                  | 30             | 47            | 47            | 47            |
| NO0540068306                | 911.713.675 | Visit Sognefjord AS              | 10             | 10            | 10            | 10            |
| NO0540006645                | 990.311.528 | Fjord Invest AS                  | 1.015          | 574           | -             | -             |
| NO 0540001497               | 940.310.954 | Fjord Invest SørVest AS          | 600            | 600           | -             | -             |
| NO00540068272               | 989.668.315 | Fjord Invest Industri AS         | 330            | 33            | -             | -             |
|                             | 927.970.678 | Sogneprodukt AS                  | 10             | 10            | -             | -             |
| <b>Sum ikke børsnoterte</b> |             |                                  | <b>576.258</b> | <b>13.756</b> | <b>21.694</b> | <b>31.023</b> |
| <b>Sum anleggsaksjer</b>    |             |                                  | <b>604.301</b> | <b>15.414</b> | <b>22.999</b> | <b>32.802</b> |

| Rente og aksjefond            |             | Antall aksjer  | kost          | Bokført verdi | Markeds-verdi |
|-------------------------------|-------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Børsnotert</b>             |             |                |               |               |               |
| NO0010095953                  | 983.231.411 | Eika Sparebank | 14.631        | 15.000        | 15.095        |
| <b>Ikke børsnotert</b>        |             |                |               |               |               |
| NO0010628035                  | 997.454.790 | Holberg OMF    | 147.103       | 15.000        | 15.132        |
| <b>Sum rente og aksjefond</b> |             | <b>161.734</b> | <b>30.000</b> | <b>30.227</b> | <b>30.227</b> |

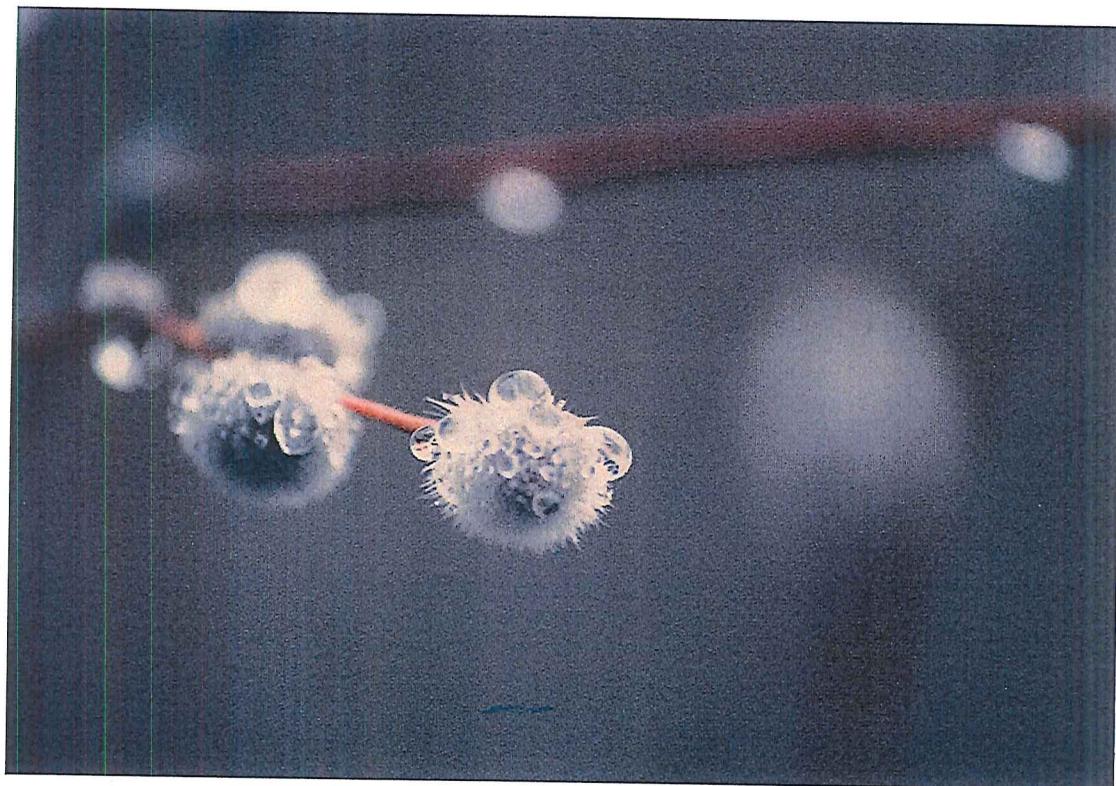
Banken har også oppnådd en gevinst på aksjer som er anleggsmidler på 2,0 millioner kroner i 2014. Gevinsten skriver seg fra salg av aksjer i Nets.

**Spesifikasjon av netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler**

| <b>Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer</b>       | <b>2014</b>  | <b>2013</b> |
|--|--------------|-------------|
| Kursgevinst ved oms. av aksjer/andeler/grunnfondsbevis   | 2.030        | 0           |
| Kurstap ved oms. av aksjer/andeler/grunnfondsbevis       | -840         | -           |
| Kursregulering aksjer/andeler/grunnfondsbevis            | 944          | -349        |
| <b>Netto gevinst/-tap aksjer/andeler/grunnfondsbevis</b> | <b>2.134</b> | <b>-349</b> |
| Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner                | 1            | -           |
| Kurstap ved omsetning av obligasjoner                    | -            | -           |
| Kursregulering obligasjoner                              | -            | -           |
| <b>Netto gevinst/-tap obligasjoner</b>                   | <b>1</b>     | <b>8</b>    |
| Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta    | 519          | 824         |
| <b>Sum netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer</b>   | <b>2.654</b> | <b>483</b>  |

**Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning**

| <b>Endringer i 2014</b>                 | <b>Datterselskap</b> | <b>Andre anl. aksj.</b> |
|---|----------------------|-------------------------|
| IB                                      |                      |                         |
| Tilgang i 2014                          | 1.000                | 22.875                  |
| Avgang i 2014                           |                      | 895                     |
| Nedskrivninger i 2014                   |                      | -1.445                  |
| Reversering av tidl. Års nedskrivninger |                      | -326                    |
| <b>Sum</b>                              | <b>1.000</b>         | <b>21.999</b>           |



## NOTE 7 – ANDRE RENTEKOSTNADER

|                                 | 2014       | 2013       |
|---------------------------------|------------|------------|
| Avgift til Sikringsfondet       | 569        | 484        |
| <b>Sum andre rentekostnader</b> | <b>569</b> | <b>484</b> |

Sparebankloven pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes sikringsfond. Fondets formål er å sikre at norske banker til enhver tid kan oppfylle sine forpliktelser. Bankenes sikringsfond plikter å dekke tap inntil 2 mill. kr som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes sikringsfond. Bankene har ikke stillet garanti overfor Bankenes sikringsfondet i 2013 og 2014. Det skal betales avgift for 2015, beregnet til 0,55 millioner kroner.

## NOTE 8 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

| Provisjonsinntekter   | 2014         | 2013         |
|---|--------------|--------------|
| Formidlingsprovisjon  | 115          | -            |
| Garantiprovisjon  | 94           | 122          |
| Betalingsformidling   | 3.464        | 3.210        |
| Verdipapirforvaltning og -omsetning                           | 21           | 36           |
| Provisjon ved produktsalg Eika                                | 2.040        | 1.857        |
| Andre provisjons- og gebyrinntekter                           | 909          | 401          |
| <b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b> | <b>6.643</b> | <b>5.626</b> |

| Provisjonskostnader   | 2014         | 2013         |
|---|--------------|--------------|
| Transaksjonsavgifter og lignende                              | 1.105        | 979          |
| Betalingsformidling, interbankgebyrer                         | 72           | 101          |
| Andre provisjonskostnader                                     | 107          | 27           |
| <b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b> | <b>1.284</b> | <b>1.107</b> |



## NOTE 9 – PENSJON

|  | 2014         | 2013         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Økonomiske forutsetninger</b>           |              |              |
| Diskonteringsrente                         | 2,30 %       | 4,10 %       |
| Forventet avkastning                       | 3,20 %       | 3,60 %       |
| Lønnsregulering                            | 2,75 %       | 3,75 %       |
| G-regulering                               | 2,50 %       | 3,50 %       |
| Pensjonregulering                          | 0,00 %       | 0,60 %       |
| Arbeidsgiveravgift-sats                    | 10,60 %      | 10,60 %      |
| <b>Resultatregnskap</b>                    |              |              |
| Kostnadsført til kollektiv pensjonsordning | 2014         |              |
| Kostnadsført til AFP-ordning               | -717         |              |
| Kostnadsført til ny AFP-ordningen          |              |              |
| <b>Sum pensjonskostnad</b>                 | <b>-717</b>  |              |
| <b>Balanse</b>                             |              |              |
| Nåverdien av påkomne pensjonsplikter       | 2014         | 2013         |
| Virkelig verdi av pensjonsmidler           | -15.093      | -11.963      |
| Beregnet arbeidsgiveravgift                | 15.100       | 13.696       |
| Ikke resultatførte estimatendringer        | 1            | 184          |
| <b>Netto pensjonsmidler</b>                | <b>5.004</b> | 2.794        |
|  | <b>5.012</b> | <b>4.710</b> |
| <b>APP</b>                                 | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| Nåverdien av påkomne pensjonsplikter       | -            | -217         |
| Virkelig verdi av pensjonsmidler           | -            | -            |
| Beregnet arbeidsgiveravgift                | -            | -23          |
| Ikke resultatførte estimatendringer        | -            | 39           |
| <b>Netto pensjonsmidler</b>                | <b>-201</b>  |              |

Netto pensjonsmidler se pensjonsforpliktelser påløpte kostnader.

Aurland Sparebank har ytelsebasert pensjonsordning gjennom DNB Liv AS

For regnskapsår som starter 1. januar 2016 innføres etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp vil hovedsakelig medføre at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridør).

Av tabellen for pensjonsforpliktelsen følger at ikke resultatførte estimatavvik er på 5,0 millioner kroner. Fra 1.1.2016 vil bankens pensjonsforpliktelse øke tilsvarende. Overgang til IAS 19 skal behandles som en endring i regnskapsprinsipper og effekten av endringen skal tas over bankens egenkapital, justert for utsatt skatt, og mot utsatt skatteforpliktelse.

### Pensjonsmidler

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

### Pensjonsforpliktelser

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

### Pensjonsforpliktelser som dekkes over drift (usikrede yteler)

Gammel APP ordning ble i februar vedtatt avviklet og det var kun mulig å gå av etter den gamle ordningen fram til 31.12.2010. Gevinsten ved avviklingen av ordningen er inntektsført i 2010, og presentert som en reduksjon av personalkostnader. En gjenværende avsetning gjelder bankens egenandel for personer som er førtidspensionert i den gamle ordningen.

Som erstatning for den gamle APP-ordningen er det etablert en ny APP-ordning. Den nye APP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye APP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye APP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. 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 avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene.

#### NOTE 10 – LØNN OG ADMINISTRASJON

|   | 2014          | 2013          |
|---|---------------|---------------|
| Lønn til ansatte                                      | 6.401         | 8.302         |
| Honorar eksterne tjenester                            | 802           | 754           |
| Pensjoner   | 717           | 1.236         |
| Arbeidsgiveravgift                                    | 704           | 937           |
| Kurs, velferd, øvrige personalutgifter                | 648           | 610           |
| Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker               | 206           | 265           |
| Telefon, porto, frakt                                 | 236           | 166           |
| Reklame, annonser, markedsføring                      | 559           | 1.100         |
| Ditt, reiser, øvrige utgifter                         | 358           | 143           |
| EDB-kostnader   | 1.454         | 2.193         |
| <b>Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader</b> | <b>12.085</b> | <b>15.706</b> |
| Antall ansatte pr 31.12.                              | 12,0          | 12,0          |
| Antall årsverk pr 31.12.                              | 10,9          | 12,0          |
| Gjennomsnittlig antall årsverk i året                 | 11,3          | 12,0          |

Det er ingen avtale r om vederlag ved opphør av stillinger/verv.

#### NOTE 11 – LÅN OG YTTELSER

|   | Pensjons-<br>ordning | Annen godt-<br>gjørelse | Sum<br>Lønn  | Lån           |
|---|----------------------|-------------------------|--------------|---------------|
| <b>Ledende ansatte</b>                            |                      |                         |              |               |
| Banksjef  | Ytelsespensjon 70%   | 80                      | 1.095        |               |
| Ass. Banksjef                                     | Ytelsespensjon 70%   | 797                     | 369          |               |
| <b>Sum ledende ansatte</b>                        |                      | <b>80</b>               | <b>1.892</b> | <b>369</b>    |
| <b>Styre</b>                                      |                      |                         |              |               |
| Leder, Helge Indrelid                             | Ingen pensjonsavtale |                         |              |               |
| Sigrid Sønnerheim                                 | Ingen pensjonsavtale |                         |              | 59            |
| Turid Veum Åland                                  | Ingen pensjonsavtale |                         |              | 200           |
| Arve Tokvam                                       | Ingen pensjonsavtale |                         |              | 30            |
| Kitty Midje Hjelle (tilsettrepresentant)          | Ingen pensjonsavtale |                         |              | 34            |
|   | Ytelsespensjon 70%   |                         |              | 30            |
|   |                      |                         |              | 338           |
|   |                      |                         |              | 26            |
| <b>Samlede yteler og lån til styret</b>           |                      |                         | <b>179</b>   | <b>70</b>     |
| <b>Kontrollkomite</b>                             |                      |                         |              |               |
| Leder, Per Steinar Hylland                        | Ingen pensjonsavtale |                         |              | 15            |
| Reidar Johnsen                                    | Ingen pensjonsavtale |                         |              | 4             |
| Solveig Roti Aasen                                | Ingen pensjonsavtale |                         |              | 4             |
| <b>Samlede yteler og lån til kontrollkomiteen</b> |                      |                         | <b>23</b>    | <b>677</b>    |
| <b>Forstanderskap</b>                             |                      |                         |              |               |
| Innskytervalgte                                   | Ingen pensjonsavtale |                         |              | 11            |
| Leder, Bente Steine                               | Ingen pensjonsavtale |                         |              | 24            |
| Øvrige medlemmer av forstanderskapet              | Ingen pensjonsavtale |                         |              | 35            |
| <b>Samlede yteler og lån til forstanderskapet</b> |                      |                         |              | <b>12.942</b> |

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt, og ytes til normrente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Differans en, kr 0,- for 2014, er ikke grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer bankens renteintekter tilsvarende.

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.

## NOTE 12 – VARIGE DRIFTSMIDLER

|  | <b>Bygninger/ar</b> | <b>Maskiner/inventar</b> | <b>Bolig,hytte, tomt</b> | <b>Kunst</b> | <b>Sum</b>   |
|--|---------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|--------------|
| Kostpris 01.01.2014                                      | 7241                | 2.149                    | 1.500                    | 130          | 11.020       |
| Tilgang  |                     | 285                      | -                        | -            | 285          |
| Avgang   |                     | -                        | -1.500                   | -            | -1.500       |
| <b>Kostpris 31.12.2014</b>                               | <b>7.241</b>        | <b>2.434</b>             | <b>-</b>                 | <b>130</b>   | <b>9.805</b> |
| Akkumulerte avskrivinger 01.01.2014                      | 151                 | 655                      | -                        | -            | 806          |
| Tilbakeførte avskrivninger på<br>utrangerte driftsmidler |                     | -                        | -                        | -            | -            |
| Ordinære avskrivinger                                    | 144                 | 498                      | -                        | -            | 642          |
| Akkumulerte avskrivinger 31.12.2014                      | 295                 | 1153                     | 0                        | 0            | 1448         |
| <b>Bokført verdi 31.12.2014</b>                          | <b>7.097</b>        | <b>1.936</b>             | <b>0</b>                 | <b>130</b>   | <b>9.163</b> |

## NOTE 13 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

|                                       | 2014         | 2013         |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Andre driftskostnader</b>          |              |              |
| Driftskostnader faste eiendommer      | 618          | 494          |
| Fremmede tjenester                    | 208          | 170          |
| Leie av lokaler                       | 192          | 189          |
| Maskiner, inventar og transportmidler | 405          | 547          |
| Kostnader Eika Gruppen AS             | 2.161        | 2.714        |
| Kostnader alarm og verditransport     | 13           | 13           |
| Øvrige kostnader                      | 1.052        | 895          |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>      | <b>4.649</b> | <b>5.022</b> |

### Spesifikasjon av revisjonshonorar:

|                                       |            |            |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Lovpålagt revisjon                    | 196        | 150        |
| Attestasjon                           | -          | -          |
| Skatterådgivning                      | 12         | -          |
| Andre tjenester utenfor revisjon      | -          | 20         |
| <b>Sum revisjonshonorar inkl. mva</b> | <b>208</b> | <b>170</b> |



## NOTE 14 – SKATT

|   | 2014           | 2013         |             |
|---|----------------|--------------|-------------|
| Beregning av betalbar skatt                                   |                |              |             |
| Resultat før skattekostnad                                    | 12.674         | 2.723        |             |
| Permanente forskjeller  | -2.779         | 688          |             |
| Endring midlertidige forskjeller                              | -3.498         | 2.659        |             |
| Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt                | 6.397          | 6.070        |             |
| <b>Betalbar skatt på årets resultat, (27% 2014, 28% 2013)</b> | <b>1.727</b>   | <b>1.700</b> |             |
| <b>Skattekostnad</b>  | <b>2014</b>    | <b>2013</b>  |             |
| Betalbar inntektskatt for året                                | 1.727          | 1.700        |             |
| Endring utsatt skatt  | 944            | -923         |             |
| For mye/lite avsatt skatt tidligere år                        | 24             | -16          |             |
| Formuesskatt  | 387            | 325          |             |
| <b>Sum skattekostnad</b>                                      | <b>3.082</b>   | <b>1.086</b> |             |
| <b>Betalbar skatt fremkommer som følger:</b>                  |                |              |             |
| Formuesskatt  | 387            | 325          |             |
| Inntektskatt  | 1.727          | 1.684        |             |
| <b>Sum betalbar skatt</b>                                     | <b>2.114</b>   | <b>2.009</b> |             |
| <b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>                 | <b>Endring</b> | <b>2014</b>  | <b>2013</b> |
| Anleggsmidler   | 238            | 213          | -25         |
| RM avsetninger  | 1.640          |              | -1.640      |
| Overfinansiert pensjonsforpliktelse                           | 504            | 5.012        | 4.508       |
| Gevinst og tapskonto  | 1.116          | 1.116        | -           |
| Obligasjoner og andre verdipapirer                            | -              | -            | -           |
| Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-                   | 3.498          | 6.341        | 2.843       |
| <b>Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)</b>      | <b>944</b>     | <b>1.712</b> | <b>768</b>  |
| <b>Sum bokført utsatt skattefordel</b>                        | <b>1.712</b>   |              | <b>768</b>  |

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt: 27 % av skattemessig resultat. For mye eller for lite avsatt betalbar skatt ved fjorårets ligning.

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

Andre skattebegrep:

Resultatforskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige resultat deles i:

Permanente forskjeller: Ikke fradagsberettigede kostnader, skattefrie inntekter.

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

Netto utsatt skattefordel per 31.12.2014 er beregnet med 27 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.

## NOTE 15 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

| beløp i tusen kroner                                | 2014          | 2013           |
|---|---------------|----------------|
| Kontanter i norske kroner                           | 4.161         | 4.403          |
| Kontanter i utenlandske valutasorter                | 127           | 141            |
| Innskudd i Norges Bank                              | 42.497        | 106.937        |
| <b>Sum kontanter og fordringer på sentralbanker</b> | <b>46.785</b> | <b>111.481</b> |

## NOTE 16 – OVERTATTE EIENDELER

Ryggjatur Hotell, G,Nr. 8 B.nr. 2/90/147 er verdsatt til 1.5 mill.kr.  
Eigendomen ligger for salg

Jf. Overtatte eiendeler i Balansen.

## NOTE 17 – EIERANDELER I DATTERSELSKAPER

TABELL

| beløp i tusen kroner                               |                |         |               |           |          |               |               |
|--|----------------|---------|---------------|-----------|----------|---------------|---------------|
| Selskapets navn                                    | Kontor kommune | Kapital | Antall aksjer | Eierandel | Total EK | Resultat 2014 | Bokført verdi |
| Aurland Eigedom AS                                 | Aurland        | 2990    | 100           | 100 %     | 2990     | 202           | 1000          |
| <b>Sum morbankens investering i konsernselskap</b> |                |         |               |           |          |               |               |
| <b>1.000</b>                                       |                |         |               |           |          |               |               |

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da selskapet har liten aktivitet og ikke påvirker bankens drift. Transaksjoner mellom Aurland Sparebank og Aurland Eigedom AS er husleie på ca. kr. 200 000,-.

## NOTE 18 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

| beløp i tusen kroner                        |  | 2014           |               | 2013           |               |
|---|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.       |  | Beløp          | Rente         | Beløp          | Rente         |
| Gjeld til kredittinstitusjoner              |  |                |               |                |               |
| Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist  |  | 80             |               | 157            |               |
| Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist   |  | 31.950         |               | 32.092         |               |
| <b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>   |  | <b>32.030</b>  | <b>2,94 %</b> | <b>32.249</b>  | <b>2,89 %</b> |
| Innskudd fra og gjeld til kunder            |  |                |               |                |               |
| Uten avtalt løpetid                         |  | 672.411        |               | 734.200        |               |
| Med avtalt løpetid                          |  | 103.961        |               | 21.646         |               |
| <b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b> |  | <b>776.372</b> | <b>1,89 %</b> | <b>755.846</b> | <b>1,86 %</b> |

| beløp i tusen kroner                          |  | 2014           |                 | 2013           |                 |
|---|--|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| <b>Innskudd</b>                               |  | <b>Beløp</b>   | <b>%</b>        | <b>Beløp</b>   | <b>%</b>        |
| Offentlig forvaltning                         |  | 15.658         | 2,0 %           | 9.833          | 1,3 %           |
| Lønnstakere og lignende                       |  | 520.857        | 67,1 %          | 479.901        | 63,5 %          |
| Utlandet                                      |  | 6.659          | 0,9 %           | 6.055          | 0,8 %           |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>                 |  |                |                 |                |                 |
| Jordbruk, skogbruk, fiske                     |  | 18.249         | 2,4 %           | 18.399         | 2,4 %           |
| Industriproduksjon                            |  | 19.501         | 2,5 %           | 19.636         | 2,6 %           |
| Bygg og anlegg                                |  | 17.410         | 2,2 %           | 14.707         | 1,9 %           |
| Varehandel, hotell/restaurant                 |  | 44.350         | 5,7 %           | 34.399         | 4,6 %           |
| Transport, lagring                            |  | 17.389         | 2,2 %           | 19.317         | 2,6 %           |
| Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester |  | 70.695         | 9,1 %           | 113.362        | 15,0 %          |
| Sosial og privat tjenesteyting                |  | 45.604         | 5,9 %           | 40.237         | 5,3 %           |
| <b>Sum innskudd</b>                           |  | <b>776.372</b> | <b>100,00 %</b> | <b>755.846</b> | <b>100,00 %</b> |
|   |  | 2014           |                 | 2013           |                 |
| <b>Innskudd</b>                               |  | <b>Beløp</b>   | <b>%</b>        | <b>Beløp</b>   | <b>%</b>        |
| Sogn og Fjordane                              |  | 661.793        | 85,2 %          | 651.480        | 86,2 %          |
| Hordaland                                     |  | 45.864         | 5,9 %           | 44.881         | 5,9 %           |
| Oslo, Akershus                                |  | 31.599         | 4,1 %           | 29.582         | 3,9 %           |
| Øvrig i landet                                |  | 37.116         | 4,8 %           | 29.903         | 4,0 %           |
| <b>Sum innskudd</b>                           |  | <b>776.372</b> | <b>100,00 %</b> | <b>755.846</b> | <b>100,00 %</b> |

## NOTE 19 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

|                        | 2014         | 2013         |
|------------------------|--------------|--------------|
| <b>Annen gjeld</b>     |              |              |
| Bankremisser           | 137          | 144          |
| Betalingsformidling    | 475          | 219          |
| Leverandørgjeld        | 963          | 58           |
| Betalbar skatt         | 2.114        | 2.025        |
| Annen gjeld ellers     | 1.681        | 1.991        |
| <b>Sum annen gjeld</b> | <b>5.370</b> | <b>4.437</b> |

## NOTE 20 – EGENKAPITAL

|                               | Spb. fond      | Gavefond | Egenkapital    |
|-------------------------------|----------------|----------|----------------|
| Egenkapital 01.01.2014        |                |          |                |
| Utbetalte gaver               | 110.673        | 1.575    | 112.247        |
| Årsoppgjørsdisposisjoner      |                | -250     | -250           |
| <b>Egenkapital 31.12.2014</b> | <b>7.592</b>   | 2.000    | 9.592          |
|                               | <b>118.265</b> | 3.325    | <b>121.590</b> |

## NOTE 21 – GARANTIANSVAR

|  | 2014         | 2013          |
|--|--------------|---------------|
| <b>Garantiansomvar</b>                       |              |               |
| Betalingsgarantier                           | 840          | 2.415         |
| Kontraktsgarantier                           | 2.762        | 3.680         |
| Andre garantier                              | 1.577        | 1.534         |
| <b>Samlet garantiansomvar ovenfor kunder</b> | <b>5.179</b> | <b>7.629</b>  |
| Garanti ovenfor Eika Boligkredit             | 1.777        | 5.899         |
| <b>Sum garantiansomvar</b>                   | <b>6.956</b> | <b>13.528</b> |

|  | 2014         | 2013         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Garantier til Eika Boligkredit AS</b>     |              |              |
| Betalingsgarantier                           | 238          | 340          |
| Kontraktsgarantier                           | 243          | 2.785        |
| Andre garantier                              | 1.296        | 2.774        |
| <b>Samlet garantiansomvar ovenfor kunder</b> | <b>1.777</b> | <b>5.899</b> |

|                                     | 2014         | 2013            |              |                 |
|-------------------------------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|
|                                     | Beløp        | %               | Beløp        | %               |
| <b>Garantier fordelt geografisk</b> |              |                 |              |                 |
| Aurland                             | 2.239        | 43,2 %          | 2.332        | 30,6 %          |
| Bergen                              | -            | 0,0 %           | 1.565        | 20,5 %          |
| Øvrig i landet                      | 2.940        | 56,8 %          | 3.732        | 48,9 %          |
| <b>Sum Innskudd</b>                 | <b>5.179</b> | <b>100,00 %</b> | <b>7.629</b> | <b>100,00 %</b> |

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkredit (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2014 lån for 23,8 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er tredelt:

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

**Saksgaranti:** Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantsikkerheter har oppnådd rettsvern En samlet garanti på 1 % av pålydende av lån i EBK som er gitt Eikabankenes kunder.

EBK har ytterligere rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år. I tillegg har banken en likviditetsgaranti til EBK, som innebærer krav til kjøp av aksjer i EBK i forhold til nytta bruk. Pr. 31.12.2014 var dette garantiansvaret kr. 0.

## NOTE 22 – NØKKELTALL

**TABELL**

*Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert*

|  | 2014    | 2013    |
|--|---------|---------|
| <b>Resultat</b>                                    |         |         |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP          | 70,1 %  | 91,0 %  |
| Kostnadsevikt siste 12 mnd                         | -20,7 % | 26,2 %  |
| Egenkapitalavkastning*                             | 8,2 %   | 1,5 %   |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | 23,6 %  | 20,2 %  |
| Innskuddsmargin hittil i år                        | -0,41 % | -0,11 % |
| Utlånsmargin hittil i år                           | 2,90 %  | 2,76 %  |
| Netto rentemargin hittil i år                      | 2,06 %  | 2,14 %  |
| Resultat etter skatt i % av gj. FVK                | 1,04 %  | 0,18 %  |
| <b>Innskudd og Utlån</b>                           |         |         |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen  | 17,9 %  | 18,7 %  |
| Andel lån overført til EBK – kun PM                | 3,6 %   | 5,5 %   |
| Innskuddsdekning                                   | 98,8 %  | 104,4 % |
| *EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert  |         |         |

*Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert*

|                           | 2014    | 2013    |
|---------------------------|---------|---------|
| <b>Soliditet</b>          |         |         |
| Ren kjernekapitaldekkning | 24,16 % | 24,42 % |
| Kjernekapitaldekkning     | 24,16 % | 24,42 % |
| Kapitaldekkning           | 24,16 % | 24,42 % |
| Leverage ratio            |         |         |
| <b>Likviditet</b>         |         |         |
| LCR                       | 149     | 101     |
| NSFR                      | 119,00  |         |
| Likviditetsindikator 1    | 114,70  | 120,87  |
| Likviditetsindikator 2    | 114,70  | 120,48  |



## Årsmelding frå Kontrollkomiteen for 2014

Kontrollkomiteen har i 2014 ført tilsyn med at banken si verksemnd er utført i samsvar med sparebanklova, banken sine vedtekter, forstandarskapet sine vedtak, og elles andre forskrifter som banken har plikt til å retta seg etter. Kontrollkomiteen har med jamne mellomrom gått i gjennom styreprotokollen, og elles føreteke dei kontrollar som sparebanklova og kontrollkomiteen sin instruks fastset.

Kontrollkomiteen vil rá til at den framlagde resultatrekneskapen og balansen vert fastsett som bankens rekneskap for 2014.

Aurland, 12.mars 2015

Per Steinar Hylland  
Leiar

Tore Ohnstad

Reidar Johnsen



Deloitte AS  
Fjørevegen 19  
Postboks 206  
NO-6852 Sogndal  
Norway

Tlf.: +47 57 67 65 70  
Faks: +47 57 67 65 71  
[www.deloitte.no](http://www.deloitte.no)

Til Forstanderskapet i Aurland Sparebank

## MELDING FRÅ REVISOR

### Fråsegn om årsrekneskapen

Vi har revidert årsrekneskapen for Aurland Sparebank som viser eit overskot på kr 9.592.000,-. Årsrekneskapen er samansett av balanse per 31. desember 2014, og resultatrekneskap og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne dato, og ei beskriving av vesentlege rekneskapsprinsipp som er nytt, og andre noteopplysningar.

#### *Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsrekneskapen*

Styret og dagleg leiar er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at den gir eit rettvisande bilet i samsvar med reknesakslova sine regler og god rekneskapskikk i Noreg, og for slik intern kontroll som styret og dagleg leiar finn nødvendig for å gjere det mogleg å utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, korkje som følgje av misleg framferd eller feil.

#### *Revisors oppgåver og plikter*

Oppgåva vår er, på grunnlag av revisjonen vår, å gi uttrykk for ei meining om denne årsrekneskapen. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna International Standards on Auditing. Revisjonsstandardane krev at vi etterlever etiske krav og planlegg og gjennomfører revisjonen for å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen ikkje inneholder vesentleg feilinformasjon.

Ein revisjon inneber utføring av handlingar for å innhente revisjonsbevis for beløpa og opplysningane i årsrekneskapen. Dei valde handlingane avheng av revisors skjønn, mellom anna vurderinga av risikoane for at årsrekneskapen inneholder vesentleg feilinformasjon, anten det skuldast misleg framferd eller feil. Ved ei slik risikovurdering tar revisor omsyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapet si utarbeiding av ein årsrekneskap som gir eit rettvisande bilet. Føremålet er å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll. Ein revisjon omfattar også ei vurdering av om dei rekneskapsprinsippa som er nytt, er formålstenlege, og om rekneskapsestimata som er utarbeidde av leiinga, er rimelege, samt ei vurdering av den samla presentasjonen av årsrekneskapen.

Vi meiner at innhenta revisjonsbevis er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

#### *Konklusjon*

Vi meiner at årsrekneskapen er avgjeven i samsvar med lov og forskrifter og gir eit rettvisande bilet av den finanzielle stillinga til Aurland Sparebank per 31. desember 2014 og av resultata og kontantstraumar for rekneskapsåret som vart avslutta per denne dato i samsvar med reknesakslova sine regler og god rekneskapskikk i Noreg.

## Utsegn om andre tilhøve

### *Konklusjon om årsmeldingen og om utgreiing om samfunnsansvar*

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er skildra ovanfor, meiner vi at opplysningane i årsmeldinga om årsrekneskapen og i utgreiing om samfunnsansvar, føresetnaden om at drifta skal halde fram og at framlegget om bruk av overskotet er konsistente med årsrekneskapen og er i samsvar med lov og forskrifter.

### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, og kontrollhandlingar vi har funne nødvendige etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», meiner vi at leiinga har oppfylt plikta si til å sørge for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av selskapet sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Noreg.

Sogndal, 3. mars 2015

Deloitte AS



Rune Norstrand Olsen  
statsautorisert revisor