



**Aurland  
Sparebank**



**ÅRSMELDING OG REKNESKAP 2016**

# ÅRSMELDING 2016

## Verdensøkonomi

2016 var eit år prega av politiske omveltningsar. Med blant anna «Brexit» og ny politisk kurs i USA går den globale økonomien ei meir usikker tid i møte. For Norges del var utviklinga prega av den pågåande omstettingsprosessen knytta til oljerelatert sektor, ei sentral årsak til at veksten enda på det svakaste sidan finanskrisa.

## Global utvikling

Fjoråret blei innleia med betydeleg marknadsturbulens og frykt for ny global krise. Usikkerheit om Kina sin økonomiske situasjon var ein av faktorane som førte til at oljeprisen datt ned til under 30 USD per fat i januar. Gjennom året steig oljeprisen til noko over 50 USD fatet, etter blant anna semje om produksjonskutt i OPEC-landa mot slutten av året. Verdens børser endte, etter den svært svake starten, med ei god utvikling sett under eitt.

I eurosonen enda veksten i 2016 på 1,7%, som er ei lågare veksttakt enn året før. Utviklinga var imidlertid bedre enn venta, og blei trekt opp av auka vekst i privat forbruk som følgje av låg inflasjon og derigjennom høgare vekst i husholdningane si realinntekt. Framover er det derimot utsikter til auka prisvekst som vil kunne avdempe denne positive utviklinga. I tillegg er det betydeleg usikkerheit knyttta til Storbritannia sin framtidige handelsavtale med EU, og valg i fleire europeiske land.

Det økonomiske biletet i USA er vesentleg bedre enn i eurosonen. 2016 var rett nok prega av eit svakt første halvår, men aktiviteten tok seg opp mot slutten av året. Arbeidsmarknaden har hatt ei positiv utvikling over ein lengre periode og inflasjonen har begynt å stige.

Veksten i framveksande økonomiar endte i 2016 på 4,1%, betydeleg over veksten i industrilanda. Kina bidreg vesentleg til denne utviklinga og har foreløpig unngått ei hard landing, som følgje av blant anna ein mer ekspansiv pengepolitikk og god forbruksvekst.

## Norsk økonomi 2016

Norsk økonomi var i 2016 inne i sitt andre år med unormal svak økonomisk vekst. Dei siste prognosane fra Statistisk Sentralbyrå peikar mot ein vekst i BNP for Fastlands-Norge på 0,7%, klart lågare enn dei 2% som SSB antek er den meir normale veksten for norsk økonomi. For å holde veksten oppe, og motverke dei negative virkningane av eit vedvarande fall i oljeinvesteringane, førte myndighetene i 2016 ein ekspansiv finanspolitikk, samstundes som Norges Bank reduserte si foliorente fra 0,75% til 0,5%. Også i 2017 blir finanspolitikken ekspansiv.

Kronekursen var i gjennomsnitt i 2016 på et rekordsvakt nivå, om lag 2% svakere enn i 2015. Til tross for at lønnsoppgradering blei det mest moderate på lang tid, med ein antatt lønnsvekst i fjar på 2,0-2,5%, blei prisveksten for året som heilheit så høg som 3,6%, godt hjelpt av den svake kronekursen. Gjennom fjoråret henta imidlertid kronekursen seg inn igjen, og bidrog til lågare prisvekst mot slutten av året. Fjoråret sitt fall i reallønna på 1,4% er den sterkeste nedgangen vi har sett i moderne tid.

Den låge lønnsveksten i fjor må sjåast i samanheng med den relativt høge arbeidsløysa, samt utfordringane i oljerelatert sektor. Arbeidsløysa ved utgangen av året var i underkant av 5%.

Til tross for svak økonomisk vekst og nedgang i kjøpekrafta for folk flest, auka bustadprisane med 8,3% for året som heilheit, målt ved Elendom Norge sin nasjonale bustadprisindeks. Dei regionale forskjellane er imidlertid store.

Kreditteksten til norske långjevarar var 4,8% dei siste 12 månadane målt til november. Ikkje-finansielle føretak hadde 2,6% vekst i denne perioden, mens husholdningane si gjeld la på seg med 6,1%. Husholdningane si gjeldsgrad er no rekordhøg.

Oslo Børs enda opp 12,1% inklusiv utbytte frå slutten av 2015 til siste handledag i fjor. Indeksen for eigenkapitalbevis steig med heile 34,9%.

Utsiktene for 2017 er prega av forsiktig optimisme i dei fleste norske prognosemiljø. Ein antek at den økonomiske veksten tek seg noko opp til tross for svak utvikling i oljenæringane, men at arbeidsløysa vil holde seg om lag på dagens nivå. Ein antek vidare at pris- og lønnsveksten blir moderat. Likevel vil kreditteksten truleg framleis vere høg i husholdningssektoren som følgje av fortsatt stigning i bustadprisane i dei fleste deler av landet.

Norsk økonomi blir imidlertid stadig meir sårbar for eit alvorleg tilbakeslag i bustadmarknaden. Finanstilsynet advarer om auka risiko dess høgare bustadgprisane og nybyggingsaktiviteten blir.

For å dempe prisveksten stramma Finanstilsynet inn forskrifa om bustadfinansiering i fjor haust.

#### Nærare om banken

Aurland Sparebank er ein sjølvstendig bank stifta 18. mai 1883. Banken har hovudkontor på Aurlandsvangen i Aurland kommune, og er ein del av Eika-alliansen.

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

Banken sitt primærområde er Aurland kommune innan næring, medan omlag halvparten av privatkundane har tilhald utanfor kommunen. Ein stor del av kreditteksten i 2016 kjem frå kundar busette utanfor Aurland, men som på ein eller anna måte har ein relasjon til banken.

Aurland Sparebank er forankra i lønnsam drift og kvalitet i kundesnittet.

Banken si målsetjing er å vera den viktigaste bankverksemda og førstevalet for kundar i Aurland. For å understøtta dette tilstrebar banken ein aktiv posisjon i kommunen, og å vise samfunnsansvar.

Underskot på attraktive bustader gjer at bustadmarknaden også lokalt har hatt prisstigning i 2016. Manglande statistikk på området gjer det vanskeleg å fastsetje denne nøyaktig, men vi ser at dei fleste objekt går over prisantydning, og at snittprisen over tid har vore aukande. Det er rimeleg å anta at denne trenden vil halde fram også i 2017.

Arbeidsmarknaden er forholdsvis stabil, med kun 12 registrerte arbeidsledige ved utgangen av november 2016. Sesongvariasjonar gjer at lokalt næringsliv er svært avhengige av å hente arbeidskraft nasjonalt og internasjonalt for å håndtere høgsesongen frå sein vår til tidleg haust.

Innbyggjartalet er også forholdsvis stabilt, med ein auke på 25 personar ved utgangen av tredje kvartal 2016.

Lokalt næringsliv har lagt bak seg eit godt år i 2016. Reiseliv utgjer ein monaleg andel av dette, og har hatt sterk auke i antal besökande, aktivitet og omsetnad. Internasjonalt anerkjende attraksjonar, effekt av kronekurs og målretta marknadsarbeid over tid, er ein viktig del av forklaringa på dette.

Eit godt døme på dette er Flåmsbana som i 2016 hadde 926.500 reisande, ein auke på 18,6% målt mot året før, og det høgaste antal reisande nokon sinne.

Ein merkestein for reiselivet regionalt og nasjonalt er The Fjords DA sin nye hybridbåt Vision of The Fjords som vart levert i midten av juli til bruk på Nærøyfjorden. Båten vart tildelt prisen «Ship of the Year» 2016 i Hamburg i september for innovasjon og design. Den er retta mot nye målgrupper innen reiseliv, og representerer på mange måtar eit kvalitetsprang innan skipsteknologi. The Fjords DA sin omsetnad på Nærøyfjorden hadde forøvrig ein auke på 18% ved utgangen av andre tertial målt mot året før.

Alle indikasjonar tilseier at reselivsverksemndene i kommunen vil få eit godt år også i 2017.

Lokalt næringsliv er forøvrig lite eksponert overfor, og derfor upåverka av, omstettingsprosessen i oljerelatert sektor.

### Risikostyring

Styret har etablert tilfredsstillande tiltak for risikostyring og fastsett rammer for risikostyring.

Aurland Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipp for styring av risiko og kapital som bygger på Basel-regelverket. Banken er pålagd risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskrifta og internkontrollforskrifta. Banken sitt resultatmål er ein konkurransedyktig eigenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringa skal bidra til at dette målet vert oppnådd, både ved at forretningsmessige mogleigheter vert utnytta, og at potensielt negative resultatutslag vert begrensa.

Det er utvikla rutinar og instruksar knytt til risikogjennomgang som skal sikre at risikofaktorane vert håndtert på ein tilfredsstillande måte. Det vert overvåka periodisk at risikohåndteringen vert etterlevd og fungerer som føresett.

Banken er eksponert for følgjande risikoar; kreditrisiko, marknadsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til banken sin overordna forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vert vurdert etter ein skala med fire nivå: låg, middels, høg og ikkje klassifisert risiko.

### Kreditrisiko

Kreditrisiko er risiko for tap som skuldast at kundar/motpartar ikkje oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kreditrisiko vedrører alle fordringar på kundar/motpartar, utlån, kredittar, garantiar, uoppgjorte handlar, ubenyttta kredittar, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivat. Kreditrisiko avheng av blant anna storleik på fordringa, tid for forfall, sannsynlegheit for misleghald og eventuelle verdiar på sikkerheiter. Kredittap kan også oppstå som

følgje av operasjonelle feil. Kreditrisiko er banken sin vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

Kreditrisiko vert styrt gjennom banken sin kreditstrategi. Det er utarbeidd kreditthåndbøker med policy og rutinar samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kreditrisiko, herunder klargjering av krav til dokumentasjon og betjeningssevne for kundar som vert innvilga kreditt, samt krav til sikkerheit i engasjementa. Risiko i porteføljen blir kontinuerleg overvåka for å avdekke sannsynlighet for misleghald, og for å kalkulere tap dersom misleghald inntreffer.

Banken sin kreditrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoar mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kreditrisiko er i samsvar med banken sin risikovilje. Tilnærminga for gruppenedskrivning er forankra i skjønn basert på bransjeinndeling av kundane, offentlege tilgjengelege konkurssannsynligheter og forventa restverdi på objekta.

### Marknadssrisiko

Marknadsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaka av endringar i marknadspараметrar som rente, valutakursar, aksje- eller råvareprisar. Marknadsrisiko som banken står overfor er hovedsakleg renterisiko og inkluderer potensielle svingningar i verdien av fastrenteinstrument eller finansielle instrument knytta til ein marknadssbenchmark (NIBOR flytande pengemarkedsrente) som følge av endringar i marknadsrenter, og i framtidige kontantstraumar for finansielle instrument til flytande rente. Prisrisiko kjem av endringar i marknadssprisar, enten forårsaka av spesifikke faktorar knytta til eit individuelt finansielt instrument eller utstedar, eller faktorar som påverkar alle instrument handla i ein marknad. Dette kan for eksempel omhandle endringar i prisar eller volatilitet på aksjar, aksjeindeksar eller råvarer. Rentepapir, aksjederivat og råvarederivat er eksponert for denne risikoen.

Banken er og eksponert for renterisiko knytta til tap av nettorente. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innskot gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko vert redusert ved at innlån og utlån vert tilpassa same rentebetingelsar.

Det er etablert interne retningslinjer for obligasjonar der det vert vektlagt spredning på utstedarar, maksimal eksponering pr utstedar og at det skal investerast i likvide obligasjonar. Det skal vidare kun investerast i obligasjonar med låg til middels risiko, med hovedvekt på låg risiko.

Banken har ingen vesentleg valutaeksponering ved utgangen av rekneskapsåret.

Aksjar i tilknytta selskap, konsernselskap og strategiske plasseringar er ikkje ein del av prisrisikoen på aksjar, men inngår i strategisk risiko og eigarrisiko.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikkje klarar å innfri forpliktelsane sine ved forfall utan at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eignedelar. Banken si eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakleg knytta til finansiering i kapitalmarknaden og tap av innskot.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettjing av råmer for finansieringsstruktur, krav til spreiling på instrument, marknader og løpetider, samt etablering av beredskapsfasilitetar - mellom anna trekkrett på 30 mill i DNB.

## **Operasjonell risiko**

Banken sin operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelege eller sviktande prosessar eller system, menneskelege feil eller eksterne hendelsar, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskjelder ligg i den løpende drifta av banken. Banken har utarbeidd policyar, rutinebeskrivelsar, fullmaktstrukturar, mv, og dette saman med definerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er vidare teikna hensiktsmessige forsikringsordningar, samt utarbeidd relevante beredskapsplanar for å håndtere krisesituasjonar.

## **Omdømmerisiko**

Omdømmerisiko vil sei risiko for at banken vert påført tap eller kostnader som følge av at banken sitt omdømme vert svekka ved manglande kontrollrutinar. Banken si risikovurdering er i 2016 føreteke etter same opplegg som føregående år. Innafor alle banken sine risikoområder er det føreteke ei vurdering som har resultert i risikovekt etter ein skala fra 1 til 5, der 1 betyr ubetydeleg skade og 5 betyr svært alvorleg skade. Det er så føreteke ein systematisk gjennomgang av alle banken sine verksemdsområder og definert dei forskjellige typar risiko innafor kvart område. Den enkelte type risiko er deretter tildelt risikograd i ein skala fra 1 til 3, der 1 er liten, 2 er moderat og 3 er stor risikograd. Ved å multiplisera risikovekta med risikograden, er det berekna ein relativ risiko innafor dei forskjellige verksemdsområda og typar risiko. Det er føreteke systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksett for å redusere risiko. Den relative risikoen er også vurdert mot dei interne rutinane og instruksane og det rammeverk som er etablert i banken sine system. Vurderinga har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksetjing av utvida tiltak for å avgrense risikoen ytterlegere.

## **Eika Alliansen**

Aurland Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og er ein av 73 lokalbankar i Eika Alliansen. Lokalbankane, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjer til saman Eika Alliansen. Eika Alliansen er ein av Norges største finansgrupperingar, med ein samla forvaltningskapital på meir enn 360 milliarder kroner.

## **Lokalbanken ved di side**

Lokalbankar har bidrege til økonomisk utvikling og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankane i Eika Alliansen har fullt sjølvstende og styring av eigen strategi og si lokale merkevare. Nærleik og personleg engasjement til kundane og lokalsamfunnet, kombinert med kunnskap om kunden sine behov og bedriftene sin lokale marknad, er lokalbankane sine viktigaste konkurransefortrinn. Lokalbankane i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytarar til vekst og utvikling for både privatpersonar og norsk samfunns- og næringsliv.

Lokalbankane i Eika Alliansen har blant landet sine mest nøgde kundar både i personmarknaden og bedriftsmarknaden. Med 200 bankkontor i 120 kommunar representerer lokalbankane ein viktig aktør i norsk finansnærings og bidreg til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

## **Eika Gruppen styrker lokalbanken**

Eika Gruppen utgjer finanskonserten i Eika Alliansen og konserten sin visjon er «Vi styrker lokalbanken».

Konserten si kjerneverksemrd er tjenesteleveransar til lokalbanken og lokalbanken sine kundar. Eika Gruppen utviklar og leverer tjenester som understøttar stabil og effektiv bankdrift, samt løysingar og kompetanse som skal sikre vidare vekst og utvikling i bankane, lokalsamfunnet og ikkje minst for kundane. Konkret innebær det blant anna å levera ein komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har eit profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressursar i utvikling av nye, digitale løysningar for lokalbankane. Produktselskapet i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysningar og kompetansehevande konsept. Utover desse leveransane gir Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, verksemdsstyring med Eika VIS, økonomi- og regnskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg er Eika Gruppen aktive innanfor område som kommunikasjon, marknad og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbanken sine næringspolitiske interesser på desse områda.

Eika Gruppen sine samla leveransar sikrar lokalbankenes konkurranseskraft slik at dei kan bygge vidare på sin sterke, lokale markedsposisjon.

Bankens eigarskap og tilknyting til Eika Gruppen er ein viktig føresetnad for bankens eksistens.

## **Samfunnsansvar**

Aurland Sparbank arbeider med samfunnsansvar gjennom bankens strategi, policydokument, visjon, verdiar, retningslinjer og rutinar. Banken tek samfunnsansvar forankra i tradisjonelle sparebankverdiar. Som sparebank skal vi representera det trygge og sikre. Vi skal i denne samanheng ta samfunnsansvar forankra i bærekraftige bedriftsøkonomiske hensyn. Banken sin soliditet kombinert med god inntening er den beste garantien for at vi skal kunne dekka vår framtidige funksjon.

## **Menneskerettar**

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 våre etiske retningslinjer og investeringar.

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 organisasjonar i kommunen. Felles for støtta er at vi prioritærer aktivitetar som kan nå mange, som kan skape aktivitet, og som fortrinnsvis er basert på frivillig innsats.

## **Tilsette**

Ved utgangen av 2016 hadde Aurland Sparebank 11 tilsette, 6 kvinner og 5 menn. Styret har 5 medlemar, der 4 er kvinner og 1 er mann. Forstandarskapet har pt 18 medlemar, 8 kvinner og 10 menn. Forankra i ny lov om finansføretak skifter forstandarskapet namn til generalforsamling frå 2017, og talet på representantar vert redusert frå 18 til 12.

Banken legg vekt på å ha gode ordningar for tilsette i ulike livsfasar, og gjennom kontinuerleg kompetanseutvikling innan forskjellige fagområder. Aurland Sparebank har også i 2016 veklagt utdanning og utvikling av organisasjonen.

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 årleg gjennomført medarbeidartilfredsheitsundersøking, der banken har som mål å liggja over snittet for Eika Bankar.

Arbeidsmiljøet i banken vert vurdert som godt og sjukefråværet er lågt. I 2016 var sjukefråværet 2,5% og skuldast korttidsfråvær. Vi kan ikkje sjå at dette skuldast forhold på arbeidsplassen.

## **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, noko som reduserer omfanget av fysiske møter og reiseverksemd. Verksemda til banken forureinar ikkje det ytre miljøet.

## **Anti kvitvask (AHV)**

Aurland Sparebank har høg beredskap for å avdekke og motverke organisert kriminalitet gjennom kontinuerlig oppfølging, jamfør regulatoriske krav knytta til kvitvaskområdet.

Etterleving av regelverket vert følgt aktivt opp for å avdekke eventuelle mistenkelege transaksjonar.

## **Etikk**

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

## **Framtidsutsikter**

Banknæringa i Norge er i kontinuerleg endring. Økonomiske konjunkturar globalt, nasjonalt og regionalt, endring av regulatoriske rammevilkår og endra kundeadferd er viktige faktorar som påverkar også ein lokal sparebank.

Aurland Sparebank er ein godt kapitalisert bank som over tid har levert tilfredsstillande økonomiske resultat. Det føreligg ingen indikasjonar på at banken ikkje skal levere eit akseptabelt resultat også for 2017. Banken har god kredittevket på privatmarknaden, og næringslivet regionalt har positiv utvikling.

Styret konstaterer at næringa er prega av strukturendringar, og følgjer denne utviklinga tett. Endringstakt og vedvarande kostnadsvekst knytta til utvikling og drift av digitale flater spesielt, er utfordrande for ein bank av vår størrelse. Styret har difor stort strategisk fokus på korleis banken skal handtere desse utfordringane, for å sikre relevant og konkurransedyktig bankdrift også i eit lengre tidsperspektiv. Dette arbeidet er forankra i rammene til Eika-alliansen, at gode digitale løysingar skal understøtte kompetent rådgjeving og kundeoppfølgjing lokalt, og at endringar skal bevare det beste av bankdrifta vår.

## Økonomi

Lån på eiga bok var ved utgangen av 2016 på 952,7 mill mot 843,5 mill ved utgangen av 2015. Inklusiv utlånsportefølje i Eika Boligkreditt AS var totale utlån ved utgangen av 2016 på 975,3 mill, ein vekst frå 866,3 mill, tilsvarande 12,6%, ved utgangen av 2015.

Totale innskot ved utgangen av 2016 var på 970,6 mill, ein vekst frå 959,5 mill ved utgangen av 2015.

Forvaltningskapitalen ved utgangen av året var på 1 120,2 mill, ein liten nedgang frå 1 132,0 mill ved utgangen av 2015.

Bokført eigenkapital ved utgangen av 2016 var på 140,8 mill og banken sin kjernekaptaldekning var 25,63%.

Banken har ført 0,16 mill som netto tap på utlån i 2016. Misleghald var på 1,4 mill og tapsutsette engasjement utover misleghald er vurdert til 0,7 mill. Bankens gruppenedskriving på tapsutsette engasjement var på 4,2 mill. Kredittkvaliteten i porteføljen blir vurdert som god.

Resultatet for 2016 er 11,5 mill før skatt. Målt mot same periode i fjor har rentenetto auka frå 1,72% til 1,80%, og netto renteinntekter har auka frå 17,6 mill til 20 mill. Netto andre driftsinntekter viser også positiv trend med ein auke på 0,3 mill. Forvaltning av bankens overskotslikviditet har gitt ein avkastning på 1,8 mill, og utbytte på bankens anleggsaksjær har gitt ein avkastning på 3,4 mill. Gevinst ved sal av Visa Norge utgjer 0,9 mill av dette.

Postar av karakter ut over ordinær drift har ein resultateffekt på 0,4 mill. Dette skuldast omlegging av bankens pensjonsordning frå ytelse- til innskotsordning.

Skattekostnaden for perioden er på kr. 2 246 000,- og styret gjer framlegg om at overskotet blir

disponert slik:

- overført til sparebankfondet kr. 7.331.000,-
- overført til gaveutdeling kr. 1.500.000,-
- overført til gavefondet kr. 500.000,-

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:

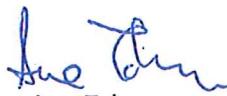
Funksjon	kvinner	menn
Forstandarskap	45	55
Styret	80	20

Etter styret si vurdering er likestillinga akseptabel.

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

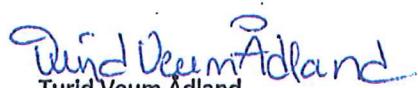
Totalt sett er styret er nøgd med resultatet for 2016.

Aurland, 31.12.2016  
03. mars 2017  
I styret for Aurland Sparebank

  
Arve Tokvam  
Styreleiar

  
Anne Maria Langeland  
Nestleiar

  
Linda Orvedal  
Styremedlem

  
Turid Veum Adland  
Styremedlem

  
Therese Turlid  
Tilsettrepresentant

  
Atle Stalheim  
Banksjef

# Aurland Sparebank 2016

## RESULTATOPPSTILLING

	NOTE	2016	2015
<b>Tall i tusen kroner</b>			
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner		(142)	723
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		27.561	29.685
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		-	42
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>27.653</b>	<b>30.480</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kreditinstitusjoner		126	857
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		6.032	11.442
Andre rentekostnader og lignende kostnader	7	576	543
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>7.634</b>	<b>12.842</b>
<b>Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter</b>		<b>20.019</b>	<b>17.807</b>
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		3.444	1.926
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>3.444</b>	<b>1.926</b>
Garantiprovisjoner		184	132
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		6.335	5.918
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	8	<b>6.620</b>	<b>6.050</b>
Andre gebyr og provisjonskostnader		973	858
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	8	<b>973</b>	<b>868</b>
Netto verdilendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.298	(442)
Netto verdilendring og gev/tap på valuta og finansielle drivvater		525	594
<b>Sum netto verdilendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>	6	<b>1.823</b>	<b>162</b>
Driftsinntekter faste eiendommer		406	308
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>406</b>	<b>308</b>
Lønn		6.802	6.740
Pensjoner	9	(255)	1.170
Sosiale kostnader		887	1.176
Administrasjonskostnader		7.062	6.988
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	10	<b>14.496</b>	<b>16.075</b>
Ordinære avskrivninger		661	687
Nedskrivninger		-	1.500
<b>Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	12	<b>661</b>	<b>2.187</b>
Driftskostnader faste eiendommer		276	690
Andre driftskostnader		4.157	4.640
<b>Sum andre driftskostnader</b>	13	<b>4.433</b>	<b>5.230</b>
Tap på utlån		271	440
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>	2	<b>161</b>	<b>440</b>
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-	100
Gevinst/tap		9	14.048
<b>Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.</b>		<b>0</b>	<b>14.748</b>
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>11.877</b>	<b>16.083</b>
Skatt på ordinært resultat	14	2.246	427
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>9.331</b>	<b>15.656</b>
Overført fra gavefond		-	-
Til disposisjon		9.331	15.656
Overført til sparebankens fond		7.331	13.656
Overført til gavefond og/eller gaver		2.000	2.000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	19	<b>9.331</b>	<b>15.656</b>

# Aurland Sparebank 2016

## EIENDELER

	<b>Noter</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Tall i tusen kroner</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15	62.034	62.018
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		32.020	114.633
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	52
<b>Sum netto utlån og fordringer på kreditinstitusjoner</b>		<b>32.020</b>	<b>114.685</b>
 Kasse-/drifts- og brukskreditter		70.239	31.692
Byggelån		13.707	5.219
Nedbetalingsslån		868.779	806.670
<b>Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger</b>	2	<b>952.726</b>	<b>843.581</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(751)	(1.908)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(4.200)	(4.200)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>947.774</b>	<b>837.473</b>
 Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		67.674	106.689
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med varlabel avkastning</b>	6	<b>67.674</b>	<b>106.689</b>
 Eierinteresser i andre konsernselskaper		83	83
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>	16	<b>83</b>	<b>83</b>
 Utsatt skattefordel	14	1	76
<b>Sum Immaterielle elendeler</b>		<b>1</b>	<b>76</b>
 Maskiner, inventar og transportmidler		1.978	2.353
Bygninger og andre faste eiendommer		6.974	7.113
<b>Sum varige driftsmidler</b>	12	<b>8.952</b>	<b>9.465</b>
 Andre elendeler		(16)	433
<b>Sum andre elendeler</b>		<b>-16</b>	<b>433</b>
 Oppjente ikke mottatte inntekter		854	829
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		521	118
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		349	67
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og oppjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>1.724</b>	<b>1.014</b>
 <b>SUM EIENDELER</b>		<b>1.120.247</b>	<b>1.131.837</b>

# Aurland Sparebank 2016

## GJELD OG EGENKAPITAL

	Noter	2016	2015
<i>Tall i tusen kroner</i>			
Lån og innskudd fra kreditinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		169	174
Lån og innskudd fra kreditinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	31.715
<b>Sum gjeld til kreditinstitusjoner</b>	<b>17</b>	<b>169</b>	<b>31.889</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		848.118	809.093
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		122.470	150.422
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>17</b>	<b>970.588</b>	<b>959.514</b>
Annen gjeld		6.195	4.704
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>18</b>	<b>6.195</b>	<b>4.704</b>
<b>Pålopte kostnader og mottatte ikke oppnåtte inntekter</b>		<b>2.416</b>	<b>1.482</b>
Andre avsetninger for pålopte kostnader og forpliktelser		-	200
<b>Sum avsetninger for pålopte kostnader og forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>200</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>979.376</b>	<b>957.790</b>
Sparebankens fond		136.031	129.083
Gavefond		4.840	4.965
<b>Sum oppnått egenkapital</b>	<b>19</b>	<b>140.870</b>	<b>134.048</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>140.870</b>	<b>134.048</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>1.120.247</b>	<b>1.131.837</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
Garantiansvar	20	19.615	20.671
Garantier til Elka Boligkreditt	20	5.170	8.898

Aurland,

31.desember 2016/03.mars 2017

styret for Aurland Sparebank

Arve Tokvam

Styrelseiar

Anne Maria Langeland

Linda Orvedal

Turid Veum Adland

Therese Turid

Ansettterepresentant

Atle Stalheim

Banksjef

# Aurland Sparebank 2016

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	(110.462)	(57.228)
Renteinnbetaler på utlån til kunder	27.828	29.794
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	11.082	103.142
Renteutbetaler på innskudd fra kunder	(7.496)	(12.537)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kreditinstitusjoner/Innskudd i kreditinstitusjoner	47	93
Renteutbetaler på gjeld til kreditinstitusjoner/renteinnbetaler på innskudd kreditinstitusjoner	(200)	(855)
Endring sertifikat og obligasjoner	-	4.059
Renteinnbetaler på sertifikat og obligasjoner	-	42
Netto provisjonsinnbetaler	5.547	5.192
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	525	
Netto inn-/utbetaling kortsliktige investeringer i verdipapirer	41.073	(55.000)
Utbetalinger til drift	(19.641)	(17.090)
Betalt skatt	(1.002)	(2.344)
Utbetalte gaver	(500)	(360)
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-53.200</b>	<b>76.007</b>
<b>Kontantstrøm fra Investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalning ved investering i varlige driftsmidler	(147)	(989)
Utbetalning ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(994)	(2.501)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	142	18.360
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.444	1.926
<b>B Netto kontantstrøm fra Investeringsaktivitet</b>	<b>2.445</b>	<b>16.796</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	235
Netto inn-/utbetaling av lån fra kreditinstitusjoner	(31.715)	-
Renter på gjeld til kreditinstitusjonar	(126)	-
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-31.841</b>	<b>235</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-82.597</b>	<b>93.039</b>
<b>Likviditetsbeholdning 1.1</b>	<b>176.651</b>	<b>83.612</b>
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>94.054</b>	<b>176.651</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	62.034	62.018
Fordringer på kreditinstitusjoner uten oppsigelsestid	32.020	114.633
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>94.054</b>	<b>176.651</b>

# Aurland Sparebank 2016

## GENERELLE REGNSKAPSPrINSIPPER

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

Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

### Bruk av estimer

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

### Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

### Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetaalt. 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 risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

### Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjemantene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes.

Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

### Behandling av misligholdte engasjementer

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

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

## Aurland Sparebank 2016

fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

### Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

### Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

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

### Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

### 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 utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Det nye risikoklassifiseringssystemet er grunnlag for gruppnedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Elka-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningssevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

### Rapportering av misligholdte låneengasjement

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller

overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens totale låneengasjement.

### Overtatte eiendeler

Banken har pr. 31.12.2016 Ryggjatun Hotell som overtatte eiendeler, dette er bokført til kr. 0,-.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER

### Finansielle derivater

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

### Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2016.

### Verdipapirer

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

### Obligasjoner og sertifikater

Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle

omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

# Aurland Sparebank 2016

## Aksjer og egenkapitalbevis

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

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

lenger er tilstede.

## VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

### Varige driftsmidler

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

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	2 %
Inventar og innredning	10 - 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	30 %

### Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Aurland Sparebank følger Norsk Regnskapsstandard og IAS 19 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 estimer og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig i forkant av årlig aktuarberegnung. Differansen mellom forpliktelsene ved begynnelsen og slutt av et regnskapsår, føres i resultatregnskapet.

Aurland Sparebank gjekk i 2016 over fra ytelsepension til Innskudd basert pensjonsordning 01.10.2016. Det er utstedt fripolise på alle ansatte i gammel ordning. Innskuddsbasert ordning vert kostnadsført fortløpende.

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

For nærmere beskrivelse av effekten av endret AFP ordning, se omtale i note 10.

## SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2016 er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

## OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

# Aurland Sparebank 2016

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2016.

## LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs.

Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

## 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 konkuransedyktig egenkapitalavkastning og resultatevnt. 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, renterisiko) 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 konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

### Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2016 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instrukser og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

### Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kreditrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2016 som ikke er opplyst i regnskapet.

## Aurland Sparebank 2016

### NOTE 2 – KREDITTRISIKO

#### MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskrív.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	808.803	30.024	6.311	751	844.387
Utlanet	6.759	33	-		6.792
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
Jordbruks, skogbruk, fiske	20.213	2.039	-		22.252
Industriproduksjon	16.943	6.939	-		23.882
Bygg og anlegg	25.951	3.674	5.302		35.007
Varehandel, hotell/restaurant	13.990	4.687	792		19.469
Transport, lagring	6.117	-	179		6.298
Finans, eiendom, tjenester	48.204	17.258	1.781		67.243
Sosial og privat tjenesteyting	5.744	1.434	-		7.178
Offentlig forvaltning	0	15.000	-		15.000
<b>Sum</b>	<b>952.725</b>	<b>81.087</b>	<b>14.445</b>	<b>751</b>	<b>1.047.506</b>

#### Maksimal kredittekspонering

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

#### Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

#### Risikoklassifisering

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Det er få lån av betydelig størrelse. Bankens utlånpolicy bygger på en sunn og god kvalitetsmessig vurdering av låneprosjektene. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et meget oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv. Av samlede lån til kunder på 952 millioner er hele 85,7 % utlånt til personkunder.

Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandling. Ved vurdering av kreditsaker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet med hovedvekt på sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og restanse- og overtrekkslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kreditvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor gruppe 1-3 representerer liten risiko og hvor 8-10 er lån med høy risiko.

## Aurland Sparebank 2016

Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

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

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

### RISIKOKLASSIFISERING

#### Personmarkedet

2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	720.913	23.698	6.119	
Middels risiko, klasse 4–7	73.253	2.968	117	
Høy risiko, klasse 8–10	20.698	74	75	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	1.217			
Ikke klassifisert	23			
<b>Totalt</b>	<b>816.104</b>	<b>26.740</b>	<b>6.311</b>	

2015

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	633.929	8.474	15.222	
Middels risiko, klasse 4–7	61.588	2.692		
Høy risiko, klasse 8–10	8.240	12		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	1.942			1.378
Ikke klassifisert	24			
<b>Totalt</b>	<b>705.723</b>	<b>11.178</b>	<b>15.222</b>	<b>1.370</b>

#### Bedriftsmarkedet

2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	43.891	7.966	575	
Middels risiko, klasse 4–7	74.593	36.514	5.945	
Høy risiko, klasse 8–10	18.890	2.100	252	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	2.471	2.000	200	750
Ikke klassifisert	2			
<b>Totalt</b>	<b>139.047</b>	<b>40.500</b>	<b>6.972</b>	<b>760</b>

2015

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	37.941	2.069	406	
Middels risiko, klasse 4–7	85.241	23.160	4.369	
Høy risiko, klasse 8–10	11.062	2.593	674	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	2.712	104		530
Ikke klassifisert	2	15.000		
<b>Totalt</b>	<b>137.868</b>	<b>42.926</b>	<b>6.449</b>	<b>530</b>

Banken har valgt å vektlegge risiko ved prising av utlånsengasjementer, noe som også fremgår av prislisten. Det er derfor en klar sammenheng mellom risikoklasse og pris på lån: Lån med lav risiko har også en tilsvarende lavere rente.

Andel av brutto lån med lav risiko utgjør en høyere andel av brutto utlån ved utgangen av 2016 enn ved utgangen av 2015. 78,1 % av lånene er i risikoklasse lav risiko mot 76,1 % forrige år.

52 % av avgitte garantier ved årsskiftet er klassifisert med lav risiko og 97 % av avgitte garantier er klassifisert med lav eller moderat risiko. Ved forrige årsskifte var tallene henholdsvis 63 % og 93 %.

### Generelle vurderinger

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

### Personmarked

Tapsnivået i personmarkedet har vært lavt i mange år.

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

# Aurland Sparebank 2016

Det forventes at tap innenfor personmarkedet er lavt for 2017.

## Bedriftsmarked

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

## Spesifikasjon av utlånsporteføljen

### UTLÅN

	2016 Beløp	2016 %	2015 Beløp	2015 %
Jordbruk, skogbruk, fiske	20.213	2,1 %	21.093	2,5 %
Industriproduksjon	16.943	1,8 %	20.220	2,4 %
Byg og anlegg	25.951	2,7 %	28.096	3,4 %
Varehandel, hotell/restaurant	13.990	1,5 %	7.423	0,9 %
Transport, lagring	6.117	0,6 %	2.211	0,3 %
Finans, eiendom, tjenester	48.204	5,1 %	46.048	5,5 %
Sosial og privat tjenesteyting	5.744	0,6 %	12.767	1,5 %
Offentlig forvaltning	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum nærling</b>	<b>137.163</b>	<b>14,5 %</b>	<b>137.059</b>	<b>16,6 %</b>
Personkunder	815.562	86,1 %	705.723	84,3 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>952.725</b>		<b>843.681</b>	
Individuelle nedskrivninger	-751	-0,1 %	-1.908	-0,2 %
Gruppenedskrivninger	-4.200	-0,4 %	-4.200	-0,5 %
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>947.774</b>	<b>100,0 %</b>	<b>837.473</b>	<b>100,0 %</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkredit (EBK)	22.584		22.728	
<b>Totalt utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>970.358</b>		<b>860.201</b>	

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

2016						Sum forfalte utlån
	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	
Personmarked	7.086				1.170	8.256
Bedriftsmarked	570				30	600
<b>Sum</b>	<b>7.656</b>				<b>1.200</b>	<b>8.856</b>

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

2015						Sum forfalte utlån
	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	
Personmarked	4.232	-	204	-	1.591	6.027
Bedriftsmarked	347	-	-	-	30	377
<b>Sum</b>	<b>4.579</b>		<b>204</b>		<b>1.621</b>	<b>6.404</b>

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra Eika BoligKredit i 2016 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2016. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 0,23 mill. kroner.

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

Se note 20 vedrørende utlån hos Eika Boligkredit.

### MISLIGHOLD

	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Misligholdte lån</b>					
Misligholdte lån i alt	1.394	2.509	2.538	2.847	10.487
Individuelle nedskrivninger	-751	-1.378	-1.427	-1.427	-5.648
<b>Netto misligholdte lån i alt</b>	<b>643</b>	<b>1.131</b>	<b>1.111</b>	<b>1.420</b>	<b>4.839</b>

## Aurland Sparebank 2016

Fordeling av misligholdte lån	2016	2015	2014
<b>Personmarked</b>	<b>1.302</b>	<b>1.978</b>	<b>2.006</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant	2	501	501
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting	90		
Offentlig forvaltning		30	31
<b>Misligholdte lån i alt</b>	<b>1.394</b>	<b>2.609</b>	<b>2.538</b>

### Individuelle nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger på utlån	2016	2015
Individuelle nedskrivninger 01.01.	1.908	1.427
Periodens konstaterete tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-1.267	
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		480
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-90	530
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	200	-529
<b>Individuelle nedskrivninger 31.12.</b>	<b>761</b>	<b>1.908</b>
Nedskrivninger på grupper av utlån	2016	2015
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	4.200	4.200
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån		
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.</b>	<b>4.200</b>	<b>4.200</b>
Tapskostnader utlån/garantier	2016	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-1.248	481
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger		
Periodens konstaterete tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1.232	63
Periodens konstaterete tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	304	
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterete tap	-17	-104
Periodens konstaterete tap på garantier, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	-200	
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterete tap på garantier	90	
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>161</b>	<b>440</b>

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

Tapsnivået i personmarkedet har vært stabilt lavt i mange år. Det forventes at rentenivået også i 2017 vil holde seg på et lavt nivå, noe som betyr at betalingsevnen fortsatt vil være god. Økt arbeidsledighet kan imidlertid føre til at privatøkonomien rammes, og det kan bli vanskelig å betjene lån for en tid. Forventede tap for private engasjement antas å bli på dagens lave nivå.

Basert på vår kunnskap og oppfølging av utlånsporteføljen samt erfaringstall fra finansnæringen, forventes fremtidige tap på næringslivsporteføljen å bli redusert noe i forhold til årets nivå. Det gjøres imidlertid oppmerksom på den generelle usikkerhet som er knyttet til slike prognoser. Størstedelen av tapene forventes å komme i høy og middels risikoklasse.

### Konsentrationsrisiko

Som en del av bankens oppfølging av kreditrisiko, måles også store engasjement. Banken hadde 3 store utlånsengasjement ved utgangen av 2016, (større enn 10 % av ansvarlig kapital). Det største utlånsengasjementet var på 18 % av ansvarlig kapital.

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilslirer at store engasjement skal følges opp månedlig. I følge bankens risikopolicy skal ikke noe engasjement overstige 20 % av ansvarlig kapital og skal normalt ikke overstige kr 27 mill. Over tid bør ikke banken ha mer enn 5 såkalte store næringslivsengasjement og de bør samlet sett ikke utgjøre mer enn 60 % av bankens ansvarlige kapital. Med engasjement med én enkelt kunde forstås også summen av

## Aurland Sparebank 2016

engasjementer for to eller flere motparter når disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de andre.

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

### Utlån til virkelig verdi

Utlån er vurdert til amortisert kost. Bankens utlån kan hovedsakelig 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.

Banken har lite utlån med fast rente.

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

## NOTE 3 – KAPITALDEKNING

### Kapitaldekning

	2016	2015
Sparebankens fond	136.031	129.083
Gavefond	4.840	4.965
<b>Sum egenkapital</b>	<b>140.871</b>	<b>134.048</b>
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-391	-86
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>140.480</b>	<b>133.962</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>140.480</b>	<b>133.962</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>140.480</b>	<b>133.962</b>
	2016	2015
<b>Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)</b>		
Stater		
Lokal regional myndighet	600	600
Institusjoner	429	24.448
Føretak	52.721	37.701
Pantsikkerhet eiendom	350.043	323.895
Forfalte engasjementer	3.081	1.150
Fordring på Institusjoner og føretak med kortsliktig rating	6.185	10.701
Andeler i verdipapirfond	26.315	33.160
Egenkapitalposisjoner	23.309	22.078
Øvrige engasjementer	24.437	21.084
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>496.020</b>	<b>476.417</b>
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	52.073	48.635
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>548.093</b>	<b>523.954</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>26,63 %</b>	<b>26,67 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>	<b>26,63 %</b>	<b>26,67 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>26,63 %</b>	<b>26,67 %</b>

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. Ved innføring av motsyklistisk kapitalbuffer økte minstekravene.

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

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

## Aurland Sparebank 2016

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 Boligkredit 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 Boligkredit 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.

Riskovektning 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 kortsliktig rating, dvs. egen rating for krav som forfaller innen 3 måneder.

### NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

#### Restnedbetalingstid på elendels- og gjeldsposter EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U. løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	62.034	62.034
Utl./fordr. til kreditinst.	-	-	-	-	-	32.020	32.020
Utlån til kunder	83.972	9.326	42.790	212.065	604.572	4.951	947.774
Aksjer	-	-	-	-	-	67.757	67.757
Øvrige elendeler	-	-	-	-	-	10.661	10.661
<b>Sum elendeler</b>	<b>83.972</b>	<b>9.326</b>	<b>42.790</b>	<b>212.065</b>	<b>604.572</b>	<b>167.522</b>	<b>1.120.247</b>

#### GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U. løpetid	Sum
Gjeld til kreditinst.	-	-	-	-	-	169	169
Innskudd fra kunder		22.578				948.018	970.596
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	8.611	8.611
Egenkapital	-	-	-	-	-	140.870	140.870
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>22.578</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.097.668</b>	<b>1.120.247</b>

#### 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.

Banken kan benytte muligheten til å skaffe langsiktig kapital via finansinstitusjoner, eller overføre deler av utlånsporteføljen til Eika Boligkredit.

I tabellen overfor er kasse-/driftskredit tatt med under kolonne 1-3mndr.

Banken har i praksis ansvaret for en likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt.

Etablerte ordninger med lån i Norges Bank, trekkrettigheter i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd.

## Aurland Sparebank 2016

Banken har trekkrettighet på 30 millioner i DNB pr 31.12.2016.

### NOTE 5 – RENTERISIKO

#### Renteendringstidspunkt for elendels- og gjeldsposter EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	62.034	62.034
Utl./fordr. til kreditininst.	-	-	-	-	-	32.020	32.020
Utlån til kunder						947.774	947.774
Aksjer	-	-	-	-	-	67.757	67.757
Øvrige elendeler	-	-	-	-	-	10.661	10.661
<b>Sum elendeler</b>						<b>1.120.247</b>	<b>1.120.247</b>

#### GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kreditininst.						169	169
Innskudd fra kunder						970.598	970.598
Øvrig gjeld						8.611	8.611
Egenkapital	-	-	-	-	-	140.870	140.870
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>						<b>1.120.246</b>	<b>1.120.246</b>

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.

Banken har lav renterisiko på sine utlån, da mer enn 97,5 % av lånene i egne bøker hadde flytende rente ved årets utgang. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året kr 64,4 mill med tre månader varslingsfrist på endring og 22 mill med en måneds varslingsfrist. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

### 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.

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 2016.

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

Banken har 4 millioner kroner i fastrenteutlån med binding inntil 5 år. Dette utgjør under 0,5 % av den totale utlånsmassen.

#### 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. Banken har pr. 31.12.2016 ingen obligasjoner.

## Aurland Sparebank 2016

Beløp på kontrakt tilsvarer det referansebeløp (hovedstol) som er avtalt i bytteavtalen, og som er grunnlag for beregning av rente og avkastning.

Rentebytteavtalene medfører en avtale om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode. Det foreligger ingen avtaler om motregning av rentebytteavtaler.

Omløp	Org.nr	Navn	Antall	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert			aksjer			
	837.897.912	Indre Sogn Sparebank	6.800	730	625	625
	952.706.365	Spareb 1 Nord-Norge	286	17	15	15
	837.889.812	Skue Sparebank	4.200	397	397	418
	937.901.003	Sparebank 1 SMN	16.757	506	506	1.005
<b>Sum børsnotert</b>			<b>28.043</b>	<b>1.660</b>	<b>1.443</b>	<b>2.043</b>
Anlegg			Antall	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert			aksjer			
	885.621.252	Eika BoligKreditt	325.729	1.356	1.356	1.422
	913.851.080	BANKID Norge AS	30	47	47	47
	916.148.690	Spama AS	100	10	10	100
	937.894.805	Kvinesdal Sparebank	3.448	345	314	314
	979.319.568	Eika Gruppen AS	110.779	7.439	4.766	16.035
	979.391.285	Eldomskreditt	25.399	2.601	2.601	2.574
	918.064.907	Lerum Brygge AS	1.000	500	500	500
		SDC	1.256	563	563	570
	986.918.930	Kreditforening for Sparebaner	460	474	474	474
	983.040.993	Aurland Elgdom AS	83	83	83	80
	972.420.689	Aurland Energibyggs AS	200	200	200	200
	955.264.134	Aurland Kjøle og Fruktlager	55	3	3	3
	978.675.654	Aurland Ressursutvikling	621	10.310	10.310	10.310
	922.582.270	Fresvik Produkt AS	22	6	6	6
	991.996.443	Aurland Næringshage AS	40	200	200	200
	911.713.675	Visit Sognefjord AS	10	10	10	10
	900.311.528	Fjord Invest AS	1.015	600	-	-
	940.310.954	Fjord Invest Sør-Vest AS	800	800	-	-
	927.970.678	Sogneprodukt AS	10	10	-	-
<b>Sum ikke børsnoterte</b>			<b>479.057</b>	<b>26.557</b>	<b>21.442</b>	<b>32.845</b>



## Aurland Sparebank 2016

<b>Rente og aksjefond</b>		<b>Antall aksjer</b>	<b>Anskaffelses- kost</b>	<b>Bokført verdi</b>	<b>Markeds- verdi</b>
<b>Børsnotert</b>					
883.528.522	Pareto Hoyerente	24.339	25.670	24.253	24.253
<b>Sum børsnotert</b>		<b>24.339</b>	<b>25.670</b>	<b>24.253</b>	<b>24.253</b>
Ikke børsnotert	997.454.790 Holberg OMF	202.589	20.610	20.620	20.620
<b>Sum rente og aksjefond</b>		<b>226.928</b>	<b>46.280</b>	<b>44.873</b>	<b>44.873</b>
<b>Sum verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>732.128</b>	<b>72.086</b>	<b>67.768</b>	<b>79.761</b>
<b>Endringer i 2016</b>					<b>Anleggsaksjer</b>
Inngående balanse					21.953
Tilgang 2016					991
Avgang 2016					-142
Nedskrivning					83
<b>Utgående balanse</b>					<b>22.886</b>
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler				3.378	14.848
Kurstab ved oms. av aksjer og andeler				-2.080	-200
Kursregulering aksjer og andeler				-	-342
<b>Netto gevinst/-tap aksjer og andeler</b>				<b>1.298</b>	<b>14.306</b>
Kurstab-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta				525	594
<b>Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer</b>				<b>1.823</b>	<b>14.900</b>

### NOTE 7 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Avgift til Sikringsfondet	579	543
<b>Sum andre rentekostnader</b>	<b>579</b>	<b>543</b>

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

Fondet plikter å dekke tap inntil kr. 2 mill. som en innskyter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes enhver kreditsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt pers.

Innbetalning til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalningsåret og første og andre kvartal i innbetalningsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte. For 2016 er det innbetalta avgift til Bankenes Sikringsfond på kr. 579 tusen.

### NOTE 8 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

<b>Provisjonsinntekter</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Garantiprovisjon	92	147
Formidlingsprovisjon	184	132
Betalingsformidling	3.569	3.363
Verdipapirforvaltning og -omsetning	2	2
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	1.824	1.892
Andre provisjons- og gebyrinntekter	849	513
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>6.620</b>	<b>6.049</b>
<b>Provisjonskostnader</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Transaksjonsavgifter og lignende	899	788
Betalingsformidling, Interbankgebyrer	54	64
Andre provisjonskostnader	20	6
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester</b>	<b>973</b>	<b>868</b>

# Aurland Sparebank 2016

## NOTE 9 – PENSJON

Banken er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har pensjonsordning som oppfyller kravene etter denne lov.

### Ytelsesordning

Banken har tidligare hatt ytelsesbasert pensjonsordningen for sine ansatte. Denne ble avviklet pr 01.11.2016 og banken etablerte ny innskuddsordning for alle ansatte. Overgangen fra ytelsesbasert pensjonsordning til innskuddsordning medførte en inntektsføring av restforpliktelse på kr 416.000 pr 01.11.2016.

### Innskuddsordning

Innskuddsbaserte pensjonsordninger er ordninger der banken forplikter seg til å betale en årlig premie. Den anatte sin pensjon vil være avhengig av innbetalte midler og avkastningen på midlene. For banken er årets kostnad lik årets premie. Ved overgang til innskuddsordning ble det innført en kompensasjonsordning for de ansatte som fikk et beregningsmessig tap som følge av overgangen til ny ordning.

### AFP-ordning

Banken har en reell økonomisk forpliktelse som følge av avtalen om ny AFP-ordning som ble innført 01.01.2011. Ordningen er en bidragsbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskudds-ordning frem til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon slik at banken kan regnskapsføre sin proposjonale andel av pensjonskostnaden, pensjonsforpliktselen og pensjonsmidlene i ordningen. Banken sin forpliktelse etter den nye AFP-ordningen er derfor ikke balanseført som gjeld.

	2016	2015
<b>Resultatregnskap</b>		
Kostnadsfort til kollektiv pensjonsordning	416	-1.170
Kostnadsfort til AFP-ordningen	-67	0
Kostnadsfort til ny innskuddsordning	-94	0
<b>Sum pensjonskostnader</b>	<b>255</b>	<b>-1.170</b>
 <b>Balanse</b>		
Nåverdlen av påkomne pensjonsplikter	0	14.204
Virkelig verdi av pensjonsmidler	0	-15.438
Estimatavvik	0	1.116
Innskuds- og premiefond	520	0
<b>Netto pensjonsmidler</b>	<b>520</b>	<b>-118</b>
 <b>Økonomiske forutsetninger</b>		
Diskonteringsrente	2,50 %	2,50 %
Forventet avkastning	2,50 %	2,50 %
Lønnsregulerling	2,25 %	2,50 %
G-regulerling	0,00 %	2,25 %
Pensjonsregulerling	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgiftsats	10,60 %	10,60 %

## Aurland Sparebank 2016

### NOTE 10 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONKOSTNADER

	2016	2015
Lønn til ansatte	6.466	6.415
Honorar eksterne tjenester	1.708	1.508
Pensjoner	-255	1.170
Arbeidsgiveravgift	739	768
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	363	545
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	96	100
Telefon, porto, frakt	288	320
Reklame, annonser, markedsføring	694	708
Ditt, reiser, øvrige utgifter	248	214
EDB-kostnader	4.171	4.331
<b>Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>14.496</b>	<b>16.076</b>
Antall ansatte pr 31.12.	10,4	11,3
Antall årsverk pr 31.12.	10,4	10,4
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	10,4	10,8

### NOTE 11 – LÅN OG YTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjons- ordning	Annen godt- gjørelse	Sum	Lån
<b>Ledende ansatte</b>					
Banksjef	1.452	143	113	1.708	4.053
Ass. Banksjef	748	100	27	873	564
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>2.198</b>	<b>243</b>	<b>140</b>	<b>2.681</b>	<b>4.617</b>
<b>Styre</b>					
Leder Arve Tokvam	98				89
Anne Marla Langeland	57				
Linda Orvedal	62				
Turid Veum Ådland	35				
Therese Turlid	30*				1.037
<b>Samlede yteler og lån til styret</b>	<b>260</b>				<b>1.126</b>
*Tilsetterepresentant: Ordiner lønn ikke oppgitt					
<b>Kontrollkomite</b>					
Leder Per Stelnar Hylland	13				1.740
Reidar Johnsen	6				
Solveig Rotl Aasen	5				965
Varamedlemmer	1				
<b>Samlede yteler og lån til kontrollkomiteen</b>	<b>25</b>				<b>2.705</b>
<b>Forstanderskap</b>					
Innskytervalgte					
Leder Bente Steine	14				142
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	36				14.756
<b>Samlede yteler og lån til forstanderskapet</b>	<b>50</b>				<b>14.898</b>
<b>Samlede yteler og lån til forstanderskapet</b>	<b>100</b>				<b>20.796</b>

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

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierede kr. 18,4 mill.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelsjer til tillitsvalgte er gitt etter samme villkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

OTP – Obligatorisk tjenestepensjon eller Ytelse pensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene. Ut over dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til banksjef eller til styrets leder. Banksjefen inngår ikke i noen bonusordning.

## Aurland Sparebank 2016

### NOTE 12 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Tømt	Sum
Kostpris 01.01.2016	3.920	7.392	130	11.442
Tilgang	96	158	50	304
Avgang				-
<b>Kostpris 31.12.2016</b>	<b>4.016</b>	<b>7.550</b>	<b>180</b>	<b>11.746</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2016	1.697	437		2.134
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler				-
Ordinære avskrivninger	518	139		657
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2016	2.218	576		2.794
Bokført verdi 31.12.2016	1.798	6.974	180	8.952

### NOTE 13 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2016	2015
<b>Andre driftskostnader</b>		
Driftskostnader faste eiendommer	276	690
Fremmede tjenester	326	354
Leie av lokaler	59	66
Maskiner, inventar og transportmidler	80	123
Forsikringer	382	319
Andre ordinære tap	19	304
Øvrige kostnader	3.291	3.374
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>4.433</b>	<b>6.230</b>
<b>Spesifikasjon av revisjonshonorar:</b>		
Lovpålagt revisjon	160	155
Attestasjon	13	
Skatterådgivning	6	
Andre tjenester utenfor revisjon	38	120
<b>Sum revisjonshonorar inkl. mva</b>	<b>217</b>	<b>275</b>

## Aurland Sparebank 2016

### NOTE 14 – SKATT

	2016	2015	
<b>Beregning av betalbar skatt</b>			
Resultat for skattekostnad	11.577	16.093	
Endring estimatavvik pensjonsforpliktelse	1.116		
Permanente forskjeller	-4.605	-15.437	
Endring midlertidige forskjeller	-300	875	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	6.671	2.637	
<b>Betalbar skatt på årets resultat, 25 %</b>	<b>1.668</b>	<b>712</b>	
 <b>Skattekostnad</b>	 2016	 2015	
Betalbar inntektskatt for året	1.915	712	
Endring utsatt skatt	75	-230	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	128	230	
Justering utsatt skatt 2014	-207		
Justering utsatt skatt estimatavvik	128	-301	
Formuesskatt	224		
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>2.246</b>	<b>427</b>	
 <b>Betalbar skatt fremkommer som følger:</b>	 	 	
Formuesskatt	247	224	
Inntektskatt	1.668	712	
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>1.915</b>	<b>936</b>	
 <b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>	 Endring	 2016	 2015
Anleggsmidler	112	-890	-1.002
RM avsetninger	-35	-360	-315
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	521	118	
Gevinst og tapskonto	714	893	
Obligasjoner og andre verdipapirer	-		
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	301	-6	-306
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	76	-1	-77
Endring i skattesats	-6		
<b>Sum bokført utsatt skattefordel</b>	<b>-1</b>	<b>-77</b>	
 <b>Avstemming fra nominell til faktisk skattesats</b>	 2016	 2015	
25% skatt av resultat for skatt	2.894		
25% skatt av permanente forskjeller	-1.151		
25 % av endring midlertidige forskjeller			
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	128		
Formuesskatt	247		
Endring utsatt skatt fort mot EK	128		
Endring utsatt skatt			
<b>Skattekostnad i henhold til resultatregnskap</b>	<b>2.246</b>		

### NOTE 15 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGE BANK

	2016	2015
Kontanter i norske kroner	2.699	2.885
Kontanter i utenlandske valutasorter	270	237
Innskudd i Norges Bank	59.065	58.896
<b>Sum kontanter og fordringer på sentralbanker</b>	<b>62.034</b>	<b>62.018</b>

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

### NOTE 16 – EIERANDELER I DATTERSELSKAPER

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2016	Resultat 2016	Bokført Verdi
Aurland Eigedom	Aurland	83	83	100 %	81	-5,6	83

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da selskapet har liten aktivitet og ikke påvirker bankens drift. Aurland Eigedom AS vil vere uvesentleg for å vurdere bankens stilling.

## Aurland Sparebank 2016

### NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

	2016 Beløp	%	2015 Beløp	%
<b>Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.</b>				
Gjeld til kreditinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	169		174	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-		31.715	
<b>Sum gjeld til kreditinstitusjoner</b>	<b>169</b>	<b>-0,14 %</b>	<b>31.889</b>	<b>0,60 %</b>
 <b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>				
Uten avtalt løpetid	848.118		809.093	
Med avtalt løpetid	122.478		150.422	
<b>Sum Innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>970.596</b>	<b>0,73 %</b>	<b>959.514</b>	<b>1,34 %</b>
 <b>Innskudd fra kunder</b>				
Lønnstakere og lignende	587.605	60,5 %	578.889	60,3 %
Utlandet	8.384	0,9 %	7.536	0,8 %
 Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	21.998	2,3 %	28.956	2,8 %
Industriproduksjon	22.308	2,3 %	17.705	1,8 %
Byg og anlegg	22.261	2,3 %	20.371	2,1 %
Varehandel, hotell/restaurant	44.785	4,6 %	51.719	5,4 %
Transport, lagring	22.447	2,3 %	20.167	2,1 %
Finans, elendom, forretningmessige tjenester	111.072	11,5 %	98.444	10,3 %
Sosial og privat tjenesteyting	47.969	4,9 %	46.692	5,1 %
Offentlig forvaltning	80.976	8,3 %	89.035	9,3 %
<b>Sum Innskudd</b>	<b>970.596</b>	<b>100,00 %</b>	<b>959.514</b>	<b>100,00 %</b>
 <b>Innskudd</b>				
Sogn og Fjordane	832.900	85,8 %	817.171	85,2 %
Hordaland	42.996	4,4 %	45.340	4,7 %
Oslo, Akershus	43.850	4,5 %	50.234	5,2 %
Øvrig I landet	50.850	5,2 %	46.769	4,9 %
<b>Sum Innskudd</b>	<b>970.596</b>	<b>100,00 %</b>	<b>959.514</b>	<b>100,00 %</b>

### NOTE 18 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2016 Beløp	%	2015 Beløp	%
<b>Annен gjeld</b>				
Bankremissær	271		324	
Betalingsformidling	416		159	
Leverandørgjeld	608		897	
Betalbar skatt	1.915		936	
Annen gjeld ellers	2.985		2.388	
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>6.195</b>	<b>4,704</b>	<b>4.704</b>	<b>3,83 %</b>

### NOTE 19 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utgjenv.fond	Egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2015</b>	-	129.083	4.068	-	134.048
Utbetalte gaver			-625		-625
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalet	-383				-383
Årsoppgjørsdisposisjoner	7.331	500			7.831
<b>Egenkapital 31.12.2016</b>	-	136.031	4.840	-	140.870

## Aurland Sparebank 2016

<b>Overført fra Gavefond</b>	<b>500</b>	<b>2.000</b>
<b>Avsatt til gaver</b>	<b>1.500</b>	
<b>Overført til Sparebankens fond</b>	<b>7.331</b>	<b>13.656</b>
<b>Overført til utbytte</b>	<b>0.331</b>	
<b>Sum</b>	<b>15.666</b>	

### NOTE 20 – GARANTIANSVAR

	2016	2015
<b>Garantiansvar</b>		
Betalingsgarantier	6.365	6.787
Kontraktsgarantier	6.750	3.576
Andre garantier	1.322	1.410
<b>Samlet garantiansvar ovenfor kunder</b>	<b>14.445</b>	<b>11.773</b>
 Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	5.170	8.898
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>19.615</b>	<b>20.671</b>
	2016	2015
<b>Garantier fordelt geografisk</b>		
Aurland	4.148	28,7 %
Øvrig i landet	10.297	71,3 %
<b>Sum garantier</b>	<b>14.445</b>	<b>100,00 %</b>
	<b>11.773</b>	<b>100,00 %</b>

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.16 lån for 23 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

**Tapsgaranti:** Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterete tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

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

Garantiavtalen mot EBK er endret i løpet av året. Bankens risiko for tap på lån formidlet til EBK er nå lavere, og garantiforpliktelsen derfor også lavere, sammenlignet med avtalen som gjaldt pr. 31.12.2015.

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

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

# Aurland Sparebank 2016

## NOTE 21 – NØKKELTALL

### TABELL

#### Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

##### Resultat

	2016	2015
Kostnader i % av inntekter justert for VP	77,0 %	101,3 %
Kostnadsvækst sist 12 mnd	-14,7 %	35,2 %
Egenkapitalavkastning*	6,7 %	12,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,2 %	24,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,35 %	-0,03 %
Utlånsmargin hittil i år	1,99 %	2,35 %
Netto rentemargin hittil i år	1,80 %	1,72 %
Resultat etter skatt i % av FVK		

##### Innskudd og Utlån

	2016	2015
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,4 %	16,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	2,7 %	3,1 %
Innskuddsdekning	101,9 %	113,7 %

\* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

#### Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

##### Soldtet

	2016	2015
Ren kjernekapitaldekning	25,63 %	25,57 %
Kjernekapitaldekning	25,63 %	25,57 %
Kapitaldekning	25,63 %	25,57 %
Leverage ratio	12,13 %	11,11 %

##### Likviditet

	77	330
LCR	110	123
NSFR	114,83	125,54
Likviditetsindikator 1	114,83	129,03
Likviditetsindikator 2		

**Årsmelding fra kontrollkomiteen i Aurland Sparebank for 2016, stila til generalforsamlinga i banken.**

Kontrollkomiteen har i 2016 ført tilsyn med at banken si verksemd er utført i samsvar med lov om finansføretak, banken sine vedtekter, og elles andre forskrifter og regulatoriske føringer som banken har plikt til å etterleve.

Kontrollkomiteen har hatt 4 møter der administrasjonen har delteke, der administrasjonen har orientert om enkeltsaker og utdjupa saker der dette har vore tjeneleg.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styreprotokollane frå styret, og elles føreteke relevante undersøkingar og kontrollar som lovverk og instruks for kontrollkomiteen fastset.

Kontrollkomiteen har følgt opp utvalgte engasjement og har hatt spesiell merksemd på bankens sine største engasjement.

Perioderekneskap og oppsummering av ekstern revisor sitt årlege møte med styret er og gjennomgått.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styret sin årsmelding, årsrekneskapen og ekstern revisor sin revisjonsmelding for 2016. Kontrollkomiteen har ikkje noko å merka til desse, og tilrår overfor generalforsamlinga at styret sitt forslag til resultatrekneskap, balanse, og årsmelding vert fastsett som banken sin rekneskap for 2016.

Kontrollkomiteen har heller ingen merknader knytta til anna løpende oppfølgjing gjennom 2016.

Aurland 14 mars 2017



Per Steinar Hylland

Reidar Johnsen



Solveig Roti Aasen

-leiar-

Til generalforsamlinga i Aurland Sparebank

## MELDING FRÅ UAVHENGIG REVISOR

### Fråsegn om årsrekneskapen

#### Konklusjon

Vi har revidert Aurland Sparebank sin årsrekneskap som viser eit overskot på kr 9.331.000. Årsrekneskapen er samansett av balanse per 31. desember 2016, resultatrekneskap og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne dato, og noter til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår mening er årsrekneskapen som følgjer med, gitt i samsvar med lov og forskrifter og gir eit rettvisande bilet av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2016, og av resultata for rekneskapsåret som vart avslutta per denne dato, i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk i Noreg.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne under overskrifta Revisors oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen. Vi er uavhengige av selskapet slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

#### Ytterlegare informasjon

Lelnga er òg ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon består av informasjon i årsmeldinga, men omfattar ikkje årsrekneskapen og melding frå uavhengig revisor.

Våre fråsegner om revisjonen av årsrekneskapen og om andre lovmessige krav dekkjer ikkje slik ytterlegare informasjon, og vi atesterer ikkje denne informasjonen.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom han og rekneskapen eller kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om han tilsynelatande inneheld vesentleg feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at slik informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon, ville vi rapportert om det. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

#### Styret og dagleg leilar sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og dagleg leilar (leilnga) er ansvarlege for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, derunder for at han gir eit rettvisande bilde i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk i Noreg. Lelnga er også ansvarleg for slik intern kontroll som ho finn naudsynt for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilslukt.

Ved utarbeldinga av årsrekneskapen må leilnga ta standpunkt til selskapet si evne til å halde fram med drifta og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at stiftinga vil bli avvikla.

# **Deloitte.**

## *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjonen av årsrekneskapen*

Vårt mål er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av fell eller misleg framferd, og å gi ei revisjonsmelding som gir uttrykk for meininga vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misleg framferd eller fell som ikke er tilslutta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelige grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tar basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom helle revisjonen. I tillegg:

- Identifiserer og anslår vi risikoane for vesentlig feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller fell som ikke er tilslutta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoene for at vesentlig feilinformasjon som følge av misleg framferd ikke blir avdekket, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast fell som ikke er tilslutta, siden misleg framferd kan innebere samarbeld, forfalsking, bevisste utelatingar, fell presentasjoner, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeidet vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er føremålstenlege etter tilhøva, men ikke for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippta som er brukte, er føremålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningane som er utarbeidde av leilinga, er rimelige.
- konkluderer vi, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leilinga sin bruk av fortsett drift føresettningen i årsrekneskapen er formålstenleg og om det er vesentleg usikkerheit knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg usikkerheit, må vi i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningane ikke er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår om årsrekneskapen og årsmeldinga. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoene for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikke held fram med drifta.
- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggende transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisande bilde.

Vi kommuniserer med dei som har overordna ansvar for styring og kontroll mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og når revisjonsarbeidet skal utførast. Vi utvekslar også informasjon om tilhøve av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

## **Utsegn om andre lovmessige krav**

### *Konklusjon om årsmeldinga*

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

# Deloitte.

## *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Sogndal, 3. mars 2017  
Deloitte AS

  
Rune Norstrand Olsen  
Statsautorisert revisor