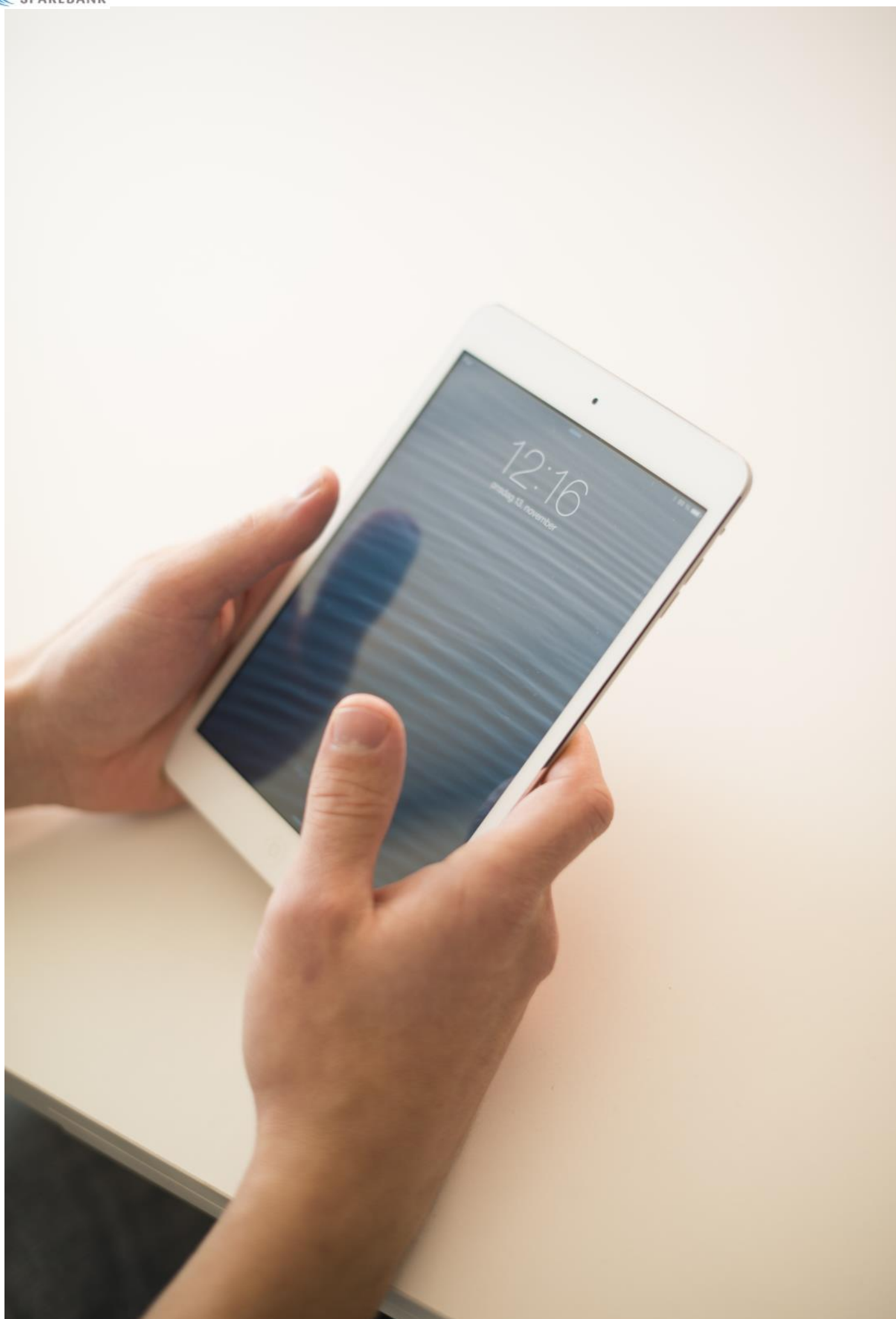




**ETNEDAL  
SPAREBANK**

Årsberetning og regnskap  
**2017**

En alliansebank i **eika.**



## Innhold:

|                                             |      |    |
|---------------------------------------------|------|----|
| Styrets årsberetning 2017                   | side | 2  |
| Utdeling av gaver av overskuddet i 2017     | side | 9  |
| Resultatregnskap 2017                       | side | 10 |
| Balanse 2017                                | side | 11 |
| Noter til regnskapet for 2017               | side | 12 |
| Revisjonsberetning for regnskapsåret 2017   | side | 31 |
| Oversikt over ansatte og tillitsvalgte 2017 | side | 34 |



# Styrets årsberetning

## Sammendrag

Etnedal Sparebank ble etablert i 1909. Banken er en nær og tilgjengelig bank for personer og næringsdrivende i lokalområdet. Etnedal Sparebank oppnådde i 2017 et resultat av ordinær drift på MNOK 11,03. Dette tilsvarer 0,98 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, og gir en egenkapitalavkastning på 10,96 %. Resultatet danner et godt grunnlag for videre utvikling av banken. Totalt utlån til kunder utgjør MNOK 1.070, som tilsvarer en årsvekst på 13,9 %. Boliglån finansiert gjennom Eika Boligkreditt utgjør i tillegg MNOK 96. Gjennom året har innskuddene økt med MNOK 83 til MNOK 1.043, tilsvarende 8,61 %. Innskuddsdekningen i banken endte på 97,52 %. Ved utgangen av året har banken en bokført egenkapital på MNOK 111,992. I tillegg til bankens opptjente kapital innhentet banken et ansvarlig lån i 2017 på MNOK 15. Kapitaldekning er beregnet til 22,57 %, mens kjernekapital og ren kjernekapital er beregnet til 19,9 %. For ytterligere detaljer henvises det til note 14. Kundetilfredshetsundersøkelsen for 2017 klassifiserer banken til en «femstjerners» kunderettet virksomhet. Banken oppnådde det tredje beste resultatet av 69 lokalbanker i Eika Alliansen. Styret er tilfreds med utviklingen.

## Kort om rammebetingelsene

Verdensøkonomien viste i 2017 klare tegn på økt optimisme og sterkere vekst. Aktiviteten hos flere av Norges sentrale handelspartnere tok seg opp og arbeidsledigheten falt i flere land til lavere nivåer enn i perioden før finanskrisen. Norsk økonomi vendte tilbake til normal vekst igjen i 2017, etter svak utvikling i de foregående to år, drevet av økte boliginvesteringer og god vekst i det private konsum. BNP for Fastlands-Norge økte med om lag 2 % i 2017 skal en tro et gjennomsnitt av prognosegivere, med en vekst i privat konsum på hele 2,5 % fra året før. Boliginvesteringene økte markert, drevet av de senere års sterke prisvekst for brukte boliger.

Arbeidsledigheten målt ved arbeidskontorene falt fra 4,4 % i desember 2016 til om lag 4,0 % ved utgangen av 2017. Et strammere arbeidsmarked som ikke ser ut til å ha gitt økt lønnspress dette år. For 2017 vil lønnsvekst bli om lag 2,5 %. Konsumprisveksten steg med normale 1,8 % fra 2016 til 2017.

2017 var året da prisene i boligmarkedene i Norge fikk et markert omslag, med en nedgang i andre halvår etter flere år med sterk prisvekst. Boligprisveksten i hovedstaden fikk det sterkeste omslag, men omslaget var tydelig også i våre andre storbyer. Statistisk Sentralbyrås bruktboligindeks for Norge i 4. kvartal i 2017 var 4 % lavere enn toppen i 1. kvartal samme år.

Norges Bank holdt rentene uendret gjennom året, med en foliorente på 0,5 %. I løpet av året holdt bankenes utlånsrente for flytende boliglån seg ganske stabil på 2,5 %.

Kredittveksten for husholdninger var på 6,4 % fra november 2016 til samme måned i 2017. Husholdningenes gjeld er nå rekordstor, til tross for at boligprisene har falt tilbake. For å bremse låneveksten innførte Finanstilsynet forsommeren 2017 nye og strengere retningslinjer for forbrukslån. Boliglånsforskriften fra desember 2016 ble videreført, og bankene fikk krav om økt motsyklisk kapitalbuffer, opp fra 1,5 til 2,0 %, fra januar 2018.

Hverken boligprisfall, innstramninger i boliglånsforskriften eller nye retningslinjer for forbrukslån har så langt klart å få ned gjeldsveksten merkbart.

Husholdningenes høye gjeldsbyrde var en sårbarhet i økonomien i 2017, en sårbarhet som vedvarer inn i 2018. Norske foretak økte sin gjeld med 4,9 % i året til november 2017, hjulpet av en bedring i utsiktene for næringslivet.

Kronekursen svekket seg gjennom 2017 med om lag 3 % målt ved den handelsveide indeks i-44. Dette til tross for at oljeprisen løftet seg fra 59 USD per fat for Brent Blend, til 62 USD i løpet av året. En endring som normalt skulle gi styrket kronekurs. Utenrikshandelen ble hjulpet av økte oljepriser, og Norge endte med et handelsoverskudd på 160 milliarder kroner for 2017, opp 12,7 % fra året før.

I senere år har økt oljepengebruk bidratt til økonomisk vekst. I 2017 økte bruken av oljepenger målt ved det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet med 12 milliarder kroner, motsvarende 0,4 % av BNP for Fastlands-Norge. Et solid vekstbidrag som både ga rom for skattelette, og for om lag 10 000 flere offentlige ansatte gjennom året.

Ved utgangen av 2017 var utsiktene for 2018 gode for de fleste næringer utenom boligbygging hvor tidene er mere usikre enn de har vært i senere år. Konsensusestimater tilsier at vi får en vekst på om lag 2 % i Fastlands-Norges BNP.

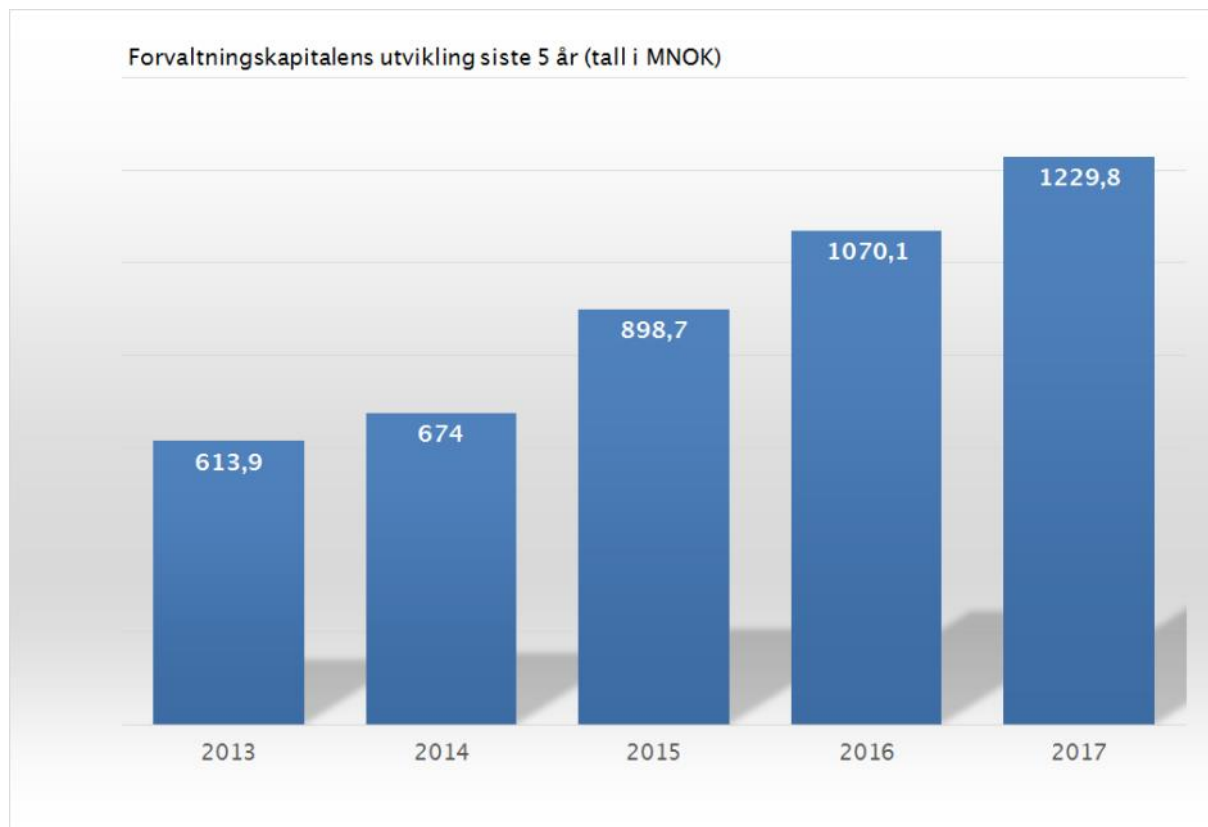


## Styret

Styret har avholdt seks styremøter i 2017. Det er gjennomført en samling med bankens ansatte i arbeidet med bankens strategi. Styret er bankens risiko- og revisjonsutvalg og godtgjørelsesutvalg. Styret har fem medlemmer. Representant fra de ansatte er medlem av bankens styre.

## Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital var MNOK 1.229,8 ved årsskiftet. Dette er en økning av MNOK 159,8 eller 14,93 % fra fjoråret. I tillegg hadde banken utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt på MNOK 96. Forvaltningskapital medregnet porteføljen i EBK utgjør MNOK 1.325,8.



## Innskudd

De samlede innskudd fra kunder var ved utgangen av året MNOK 1.043,7. Dette er en økning av MNOK 82,7 eller 8,61 % fra fjoråret. Innskuddsdekningen for vår bank er fremdeles god og innskuddsdekningen utgjorde ved årsskiftet 97,52 %.

## Utlån

De samlede utlån til kunder var ved utgangen av året MNOK 1.070.273. Dette er en økning av MNOK 130,9 eller 13,95 % fra fjoråret. Bankens utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt er MNOK 96. Det ble i 2017 registrert 566 innvilgede lånesaker.

## Verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen utgjør MNOK 10. Risikoen knyttet til verdipapirer synes å være liten. Aksje-porteføljen som i hovedsak består av anleggsaksjer utgjør MNOK 14. Banken har inngått avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av bankens verdipapirportefølje.

## Trekkrettigheter og øvrig fremmedkapital

Utover innskudd og egenkapital har banken trekkrettigheter i DNB på MNOK 45. Trekkrettigheten var ikke benyttet ved årsskiftet. For å styrke bankens likviditet har banken tatt opp obligasjonslån på MNOK 50 i 2017. For å styrke bankens kapitaldekning har banken tatt opp ansvarlig kapital på MNOK 15 i 2017.

## Driftsresultat

Driftsresultat før tap og skatt utgjør MNOK 14,65, eller 1,3 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tallene for 2016 var henholdsvis MNOK 13,93 og 1,4 %.

## Årsoppgjørdisposisjoner

Resultat før skatt er MNOK 14,42. Årets skattekostnad er MNOK 3,4. Dette gir et overskudd på MNOK 11,03, eller 0,98 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tallene for 2016 var MNOK 16,18 og 1,63 %. Av overskuddet er det avsatt 200.000 kroner til gaver, mens resterende overskudd overføres bankens fond.

## Egenkapital

Bankens egenkapital, inkludert årets resultat, var ved årsskiftet MNOK 111,99. Sum egenkapital utgjorde 9,11 % av forvaltningskapitalen. Bankens egenkapitalavkastning for 2017 var 10,96 %.

## Andre forhold

Ifølge kapitaldekningsoppgaven til Finanstilsynet er bankens kapitaldekning 22,57 %, mens bankens rene kjernekapital og kjernekapital utgjør 19,9 %. Banken har tilbakeført en avsetning på MNOK 1 som var avsatt i forbindelse med omorganisering i banken.

For øvrig kjenner ikke styret til forhold inntruffet i regnskapsåret, eller forhold inntruffet mellom årsskiftet og regnskapsavleggelsen, som har betydning for å bedømme bankens resultat og stilling. Styret vurderer bankens forutsetninger for framtidig lønnsom drift til å være gode. Likeledes mener styret at denne beretningen sammen med årsregnskapet gir et rettviseende bilde av driften i året, og av formuesstillingen ved årsskiftet.

## Bankens finansielle risikoer

Styret arbeider fortløpende for å redusere risikoene ved den løpende drift, og overvåker risikoområdene gjennom vedtatte planer og strategier.

Ett av risikoområdene er benevnt som finansiell risiko, og kan deles opp i:

- Kredittrisiko
- Markedsrisiko som igjen omtales som en fellesnevner av:
  - Renterisiko
  - Valutarisiko
  - Kursrisiko
  - Likviditetsrisiko
  - Kontrollrisiko



### Kredittrisiko:

Bankens kredittrisiko er knyttet til kundenes manglende betalingsevne og -vilje, sett sammen med den sikkerhet banken har for sine utlån. Banken har risikoklassifisert lånemassen. Sammen med lokalkunnskap mener vi at klassifiseringsgjennomgangen gir oss oversikt over hvor risikoen for tap er overhengende.

Ved årsskiftet var det to av bankens låneengasjement som utgjorde mer enn 10 % av egenkapitalen.

Ut fra avgitt sikkerhet har vi spesielt vurdert de største engasjementene med hensyn til tapsrisiko. Styret mener at avsetningene til tap, i alt MNOK 4,7, vil fange opp tap som vil kunne komme til syne på et senere tidspunkt.

Inntil videre er det knyttet kredittrisiko til obligasjonsmassen. Styret mener imidlertid at valg av investeringsobjekter har redusert risikoen til et minimum.

### Renterisiko:

Renterisikoen er knyttet til engasjement hvor vi er bundet av inngåtte renteavtaler. For utlån utgjør låneavtaler med fast rente under MNOK 2,5, som utgjør 0,23 % av bankens samlede lån på egen balanse. Bankens renterisiko vurderes som lav.

### Valutarisiko:

Valutarisikoen er liten. Beholdningen i valuta er kr. 493.000 ved årsskiftet. Vi har verken innskudd eller utlån i utenlandsk valuta. Banken betaler sin dataleverandør SDC i danske kroner. Bankens valutarisiko vurderes som lav.

### Kursrisiko:

Kursrisikoen er knyttet til plasseringer i aksjer og obligasjoner. Det er fastsatt retningslinjer for kjøp og salg av aksjer som sier at beholdningen av aksjer skal være begrenset. Den største delen av porteføljen er knyttet til samarbeidende selskaper. Beholdningen er behandlet som anleggsmidler, og verddivurderingen av disse tilsier at bokført verdi er i behold sett under ett. Obligasjonsmassen er ment å holdes til forfall. Dermed vil pålydende beløp være realisasjonsverdien. Bankens kursrisiko vurderes som lav.

### Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall. Utfordringen for banker som Etnedal Sparebank er å vokse på utlån i et fornuftig forhold til innskuddsvekst og anskaffelse av annen finansiering til akseptabel pris. Finansieringen må bidra til en god eller akseptabel rentenetto. Utover dette er det viktig å ha riktig andel likviditetsreserver for å minimalisere likviditetsrisiko. Dersom utlånene øker mer enn innskuddene, vil denne risikoen også øke. Styret har vedtatt en strategi for likviditetsstyring der det er lagt planer for hvordan en eventuell manglende likviditet skal avhjelpes. I disse planene inngår etablert trekkrettighet i DNB. Bankens har i tillegg anledning til å avlaste sin låneportefølje med å foreta overføringer til EBK. Dette vil bedre bankens likviditet. Bankens likviditetsrisiko vurderes som lav.

### Kontrollrisiko:

Styret har vedtatt prinsipper for internkontroll i henhold til Finanstilsynets forskrifter. Prinsippet for risikostyring danner grunnlag for et felles kontrollopplegg for hele banken, og er også en presisering av ansvarsfordelingen mellom styret og daglig leder. Det er videre definert hvordan rapporteringen i forbindelse med internkontrollen skal skje.

Styring og kontroll er sikret gjennom kvalitetskontroller og kontrolltiltak på de områdene der risikoen blir vurdert til å være vesentlig. Kontrollen blir utført med bakgrunn i instruks, og styret blir orientert ved periodiske rapporter. Bankens kontrollrisiko vurderes som lav.

### Personalet / arbeidsmiljøet

Ved utgangen av året hadde banken 15 ansatte, hvorav en person er ansatt i midlertidig engasjement. I tillegg har banken deltidsansatt renholder og vaktmester.

Banken er opptatt av å heve kompetansen hos de ansatte, både når det gjelder produktkunnskap og kunnskap som for øvrig tilhører den enkeltes fagområde.

Sykefraværet var i 2017 på 1,73 % mot 3,29% i 2016. Eventuelle langtidssykemeldinger er inkludert i tallgrunnlaget. Det har ikke vært ulykker eller oppstått personskader eller materielle skader knyttet til virksomheten i 2017.

Det er styrets oppfatning at banken har et godt arbeidsmiljø. Samarbeidet med ansatte og tillitsvalgte er godt, og bedrift og ansatte jobber sammen for å ivareta helse, miljø og sikkerhetsområdene.

### Klima

Bankens virksomhet gir liten forurensning, og er innenfor gjeldende lovgivning.

### Likestilling

I Etnedal Sparebank var det ved utgangen av 2017 ansatt 7 kvinner og 8 menn. Banken har mannlig banksjef.

I styrende organer er det i styret valgt inn 2 kvinner og 3 menn. Ansattes representant er en mann. Styret har kvinnelig leder.

I forstanderskapet er det valgt inn 15 medlemmer, hvorav 9 kvinner og 6 menn. Bankens ansatte har 3 medlemmer i forstanderskapet, hvorav 2 kvinner og 1 mann. Forstanderskapet har mannlig leder.

Etnedal Sparebank bestreber likestilling, og styret finner at kjønnsbalansen samlet sett ikke nødvendiggjør tiltak.





## Forskning og utvikling

Bortsett fra samarbeidet med Eika Gruppen AS om utvikling av informasjonssystemer har ikke Etnedal Sparebank arbeidet med forsknings- og utviklingsprosjekter.

## Samfunnsansvar

Etnedal Sparebank skal være seg bevisst sitt samfunnsansvar. Banken skal vise ansvarlighet i utøvelse av all sin virksomhet. Samfunnsansvar deles inn i følgende grupper; hensynet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon. Etnedal Sparebank som liten lokalbank har begrenset innflytelse på punktet som omhandler menneskerettigheter, men bidrar gjennom bankens «Etiske retningslinjer». De øvrige punktene er integrert i bankens forretningsstrategier.

Vi i Etnedal Sparebank ønsker å sette kunden i fokus, og vi skal for den enkelte kunde gi aktiv kundeomsorg. Vi skal være en aktiv støttespiller for våre kunder og for vårt lokalmiljø.

Gjennom ulike sponsorer, gaver og annen støtte har banken vært en god samarbeidspartner med frivilligheten i sine lokalmiljø.

Vi skaper lokale arbeidsplasser.

Det er styrets vurdering at det i 2017 er oppnådd tilfredsstillende resultater av arbeidet med samfunnsansvar.

## Internkontroll

Styret er av den oppfatning at den interne kontrollen og risikostyringen i 2017 har vært ivarettatt.

## Valdres Eiendomskontor AS

Etnedal Sparebank er, sammen Valdres Sparebank, eiere av Valdres Eiendomskontor AS. Etnedal Sparebank eier 601 aksjer tilsvarende i overkant 1/3 av selskapet.

Valdres Eiendomskontor AS er lokalisert på Fagernes og utøver meglervirksomhet i hele Valdres. Valdres Eiendomskontor AS driver meglervirksomhet i samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling AS.

**aktiv.**  
**Valdres Eiendomskontor**





## EN LOKALBANK I

# eika.

### Eika Alliansen

Etnedal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 69 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet - og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn. 9. januar 2018 sa 11 banker opp alle avtalene med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsfrister utløper, de fleste med tre

kalenderårs frist. De 11 uttreddende bankene utgjør: Askim og Spydeberg, Aasen, Drangedal, Klæbu, Harstad, Lofoten, Selbu, Sparebanken DIN, Stadsbygd, Tolga-Øs og Ørland.

### Lokalbankene ved din side

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyr av økonomisk rådgiving, kreditt- og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 69 lokalbanker med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og arbeidsplasser i mange norske lokalsamfunn.

### Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppens visjon er «Vi styrker lokalbanken».

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendoms- megling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depot- tjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser på disse områdene.

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

### Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som er eid av 67 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlåns- virksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste



betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på om lag 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

## Utsiktene for 2018

Styret forventer et resultat for regnskapsåret 2018 som er på linje med inneværende år.

Bakgrunnen for dette er forventning om fortsatt økning i bankens utlånsvekst og økt salg av bankens øvrige produkter. Banken starter også opp sitt representasjonskontor i Søndre i løpet av første kvartal 2018. Samtidig har banken flere ansatte og økte kostnader primært knyttet til opptak av ansvarlig lånekapital og obligasjonslån.

Banken har ambisjoner om økt vekst i 2018. Banken skal styrke sin posisjon i sine markedsområder - og sikre bankens mulighet for selvstendighet i årene som kommer.

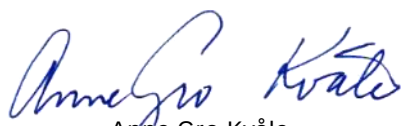
## Takk

Styret vil få rette en stor takk til alle ansatte for god innsats i 2017, samt takke forretningsforbindelser og tillitsvalgte i banken for godt samarbeid.

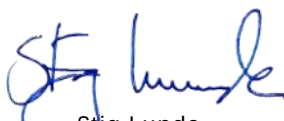
Styret vil også benytte anledningen til å takke eksisterende kunder og nye kunder for deres enestående oppslutning om lokalbanken vår.

Etnedal, den 16. februar 2018

I styret for Etnedal Sparebank



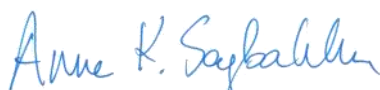
Anne Gro Kvåle  
styreleder



Stig Lunde  
nestleder



Harald Espelien  
styremedlem



Anne Kristin Sagbakken  
styremedlem



Ove Siristuen  
styremedlem



Stian André Skåren  
banksjef

## Fordeling av gaver fra årets overskudd 2017

- fordelt etter inntømne søknader innen fristens utløp

| Lagets/Foreningens navn                                     | Innvilget        |
|-------------------------------------------------------------|------------------|
| Bjørktun Grendehus                                          | 4 500            |
| Bruflat Sangkor                                             | 3 000            |
| Brusveen Grendehus                                          | 4 500            |
| Byfuglibygda Grendehus                                      | 4 500            |
| Det norske Hageselskap, Nordre Land Hagelag                 | 2 500            |
| Djupåa Velforening                                          | 2 500            |
| Dokka Musikkorps                                            | 5 000            |
| Dokka og omegn Seniorlag                                    | 2 500            |
| Dokka Skolekorps                                            | 7 000            |
| Etnedal Frivilligsentral                                    | 5 000            |
| Etnedal Husflidslag                                         | 2 500            |
| Etnedal Pensjonistlag                                       | 2 000            |
| Etnedal Seniordans                                          | 2 000            |
| Fagernes Idrettslag - svømmegruppa                          | 2 500            |
| Fjellsbygda Grendehus                                       | 4 500            |
| Foreningen Samhold                                          | 4 500            |
| Framsteg Ungdomslag                                         | 4 000            |
| Fridom Ungdomslag                                           | 6 000            |
| Garaåsen Løypelag                                           | 3 500            |
| Granumsbygda Vél                                            | 5 000            |
| Honning & Rigabalsam                                        | 1 000            |
| Jomfruslett fjell Løypelag                                  | 3 500            |
| Kyrkjevarden                                                | 5 000            |
| Land Bueskytterklubb                                        | 2 000            |
| Nasjonalforeningen Etnedal Helselag                         | 6 000            |
| NFU Etnedal/Sør-Aurdal lokallag                             | 3 500            |
| Nord-Etnedal Grendelag                                      | 5 000            |
| Nord-Etnedal Sokneråd                                       | 3 500            |
| Nordre Land Idrettslag avd. turn                            | 2 500            |
| Nordre Land Jakttskytterklubben                             | 2 500            |
| Nordre Land Røde Kors                                       | 6 000            |
| Nordsinni Blandede Kor                                      | 4 000            |
| Pårørendegruppa Etnedalsheimen                              | 3 500            |
| Rundløypa Steinsetbygda                                     | 2 000            |
| Skogtun A/L                                                 | 4 500            |
| Torpa Bygdebrass                                            | 5 000            |
| Torpa KFUK/KFUM speider                                     | 3 500            |
| Torpa Skolekorps                                            | 7 000            |
| Torpa Spinning                                              | 4 500            |
| TV-aksjonen 2018                                            | 5 000            |
| Valdres Bygdeungdomslag                                     | 5 000            |
| Valdres Cheerleader klubb                                   | 2 500            |
| Valdres MS-forening                                         | 2 500            |
| Valdres Ride- og Kjøreklubb                                 | 2 500            |
| <b>SUM</b>                                                  | <b>169 500</b>   |
| <b>Avsatt beløp for 2017</b>                                | <b>- 200 000</b> |
| <i>Rest overført til Etnedal Sparebanks gavefond 2017</i>   | <i>30 500</i>    |
| <i>+ Rest overført til Etnedal Sparebanks gavefond 2016</i> | <i>21 000</i>    |
| <b>Sum Etnedal Sparebanks gavefond</b>                      | <b>51 500</b>    |



- bidragsyter til lokal idrett og kultur!

I tillegg til den årlige gaveutdelingen har Etnedal Sparebank i 2017 løpende sponsoravtaler med følgende lag og enkeltutøvere:

- Bruflat Musikklag
- Dalsfjord Idrettslag
- Eskil Espeseth (bilocross)
- Etnedal Fotballklubb
- Etnedal Idrettslag
- Etnedal Skilag
- Etnedal Skytterlag
- Gina Flugstad Øistuen (langrenn)
- Højarast Idrettslag
- Nordre Land Skytterlag
- Nordsinni Sportsklubb
- Søndre Land IL senior
- Vegard Thon (skiskyting)

# RESULTATREGNSKAP 2017 (beløp i hele 1000)

|                                                                    | Note nr. | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--------------------------------------------------------------------|----------|------------|------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter                               |          |            |            |
| Renter og lignende inntekter av utlån til kredittinstitusjoner     |          | 452        | 621        |
| Renter og lignende inntekter av utlån til kunder                   |          | 34.723     | 31.044     |
| Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner       | 8        | 150        | 217        |
| Andre renteinntekter                                               |          | 0          | 0          |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter                           |          | 35.325     | 31.882     |
| Rentekostnader og lignende kostnader                               |          |            |            |
| Renter og lignende kostnader på obligasjonslån                     |          | - 77       | -388       |
| Renter på ansvarlig lån                                            | 9        | - 14       | 0          |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder                |          | - 8.677    | -8.192     |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader                           |          | - 8.768    | -8.580     |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter                         | 6        | 26.557     | 23.302     |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning | 8        | 1.656      | 1.439      |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                 |          |            |            |
| Garantiprovisjon                                                   |          | 52         | 49         |
| Andre gebyrer og provisjonsinntekter                               | 10       | 7.153      | 5.338      |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester             |          | 7.205      | 5.387      |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                 | 10       | - 1.371    | -1.318     |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta                        | 8        | 26         | -9         |
| Andre driftsinntekter                                              |          |            |            |
| Driftsinntekter fast eiendom                                       | 14       | 403        | 488        |
| Andre driftsinntekter                                              |          | 1.000      | 0          |
| Sum andre driftsinntekter                                          |          | 1.403      | 488        |
| Netto andre driftsinntekter                                        |          | 8.919      | 5.987      |
| Sum driftsinntekter                                                |          | 35.476     | 29.289     |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                         |          |            |            |
| Lønn m.v.                                                          | 12,13    | - 7.594    | -7.289     |
| Sosiale kostnader                                                  | 12       | - 1.158    | -662       |
| Pensjonskostnader                                                  | 11       | - 596      | 2.528      |
| Administrasjonskostnader                                           |          | - 4.531    | -3.475     |
| Sum lønn og generelle administrasjonskostnader                     | 12       | - 13.879   | -8.898     |
| Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler                          | 14       | - 600      | -622       |
| Andre driftskostnader                                              |          |            |            |
| Driftskostnader fast eiendom                                       |          | - 625      | -564       |
| Andre driftskostnader                                              |          | - 5.722    | -5.271     |
| Sum andre driftskostnader                                          | 15       | - 6.347    | -5.835     |
| Sum driftskostnader                                                |          | - 20.826   | -15.355    |
| Driftsresultat før tap og skatt                                    |          | 14.650     | 13.934     |
| Tap på utlån, garantier m.v.                                       | 4        | - 221      | 2.248      |
| Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler                   |          | 0          | 1          |
| Ordinært resultat                                                  |          | 14.429     | 16.183     |
| Skatt på ordinært resultat                                         | 16       | - 3.399    | -3.950     |
| Resultat for regnskapsåret                                         |          | 11.030     | 12.233     |
| Overføringer og disponeringer                                      |          |            |            |
| Overført til gaver                                                 |          | 200        | 200        |
| Overført til sparebankens fond                                     |          | 10.830     | 12.033     |
| Sum disponeringer                                                  | 22       | 11.030     | 12.233     |



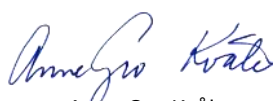
# BALANSE 2017 (beløp i hele 1000)

107. driftsår

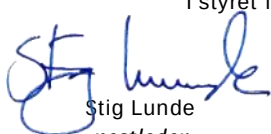
| Eiendeler                                                                         | Note nr. | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                          | 17       | 67.701            | 65.390            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten løpetid                      | 6,7      | 62.052            | 48.477            |
| Utlån til og fordringer på kunder:                                                |          |                   |                   |
| Kasse-/drifts- og brukskreditter                                                  |          | 19.139            | 17.091            |
| Byggelån                                                                          |          | 19.101            | 15.610            |
| Nedbetalingslån                                                                   |          | 1.032.033         | 906.642           |
| Sum utlån før nedskrivning på individuelle utlån og grupper av utlån              | 4        | 1.070.273         | 939.343           |
| Nedskrivning på individuelle utlån                                                | 4        | - 100             | - 450             |
| Nedskrivning på grupper av utlån                                                  | 4        | - 4.600           | - 4.600           |
| Netto utlån og fordringer på kunder                                               |          | 1.065.573         | 934.293           |
| Sum sertifikater, obligasjoner o.a. rentebærende verdipapirer med fast avkastning | 8        | 10.003            | 3.000             |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning                     |          |                   |                   |
| Aksjer i tilknyttet selskap                                                       | 18       | 1.009             | 1.005             |
| Øvrige anleggsaksjer / andeler                                                    | 8        | 13.008            | 6.876             |
| Immaterielle eiendeler                                                            |          |                   |                   |
| Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler                               | 16       | 97                | 311               |
| Sum immaterielle eiendeler                                                        |          | 97                | 311               |
| Varige driftsmidler                                                               |          |                   |                   |
| Maskiner og inventar                                                              |          | 430               | 550               |
| Bankbygg                                                                          |          | 7.920             | 8.400             |
| Sum varige driftsmidler                                                           | 14       | 8.350             | 8.950             |
| Finansielle derivater og andre eiendeler                                          |          | 134               | 128               |
| Andre fordringer                                                                  |          | 0                 | 0                 |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader, og opptjente ikke mottatte inntekter     |          | 1.916             | 1.664             |
| Sum eiendeler                                                                     |          | 1.229.843         | 1.070.094         |
| <b>Gjeld og egenkapital</b>                                                       |          | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                                    |          |                   |                   |
| Innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid                             |          | 1.300             | 0                 |
| Innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid                              |          | 0                 | 0                 |
| Sum gjeld til kredittinstitusjoner                                                | 19       | 1.300             | 0                 |
| Innskudd fra kunder                                                               |          |                   |                   |
| Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid                                           |          | 863.554           | 819.853           |
| Innskudd fra kunder med avtalt løpetid                                            |          | 180.160           | 141.099           |
| Sum innskudd fra kunder                                                           | 19       | 1.043.714         | 960.952           |
| Obligasjonsgjeld                                                                  | 20       | 50.000            | 0                 |
| Ansvarlig lån                                                                     | 20       | 15.000            | 0                 |
| Annen gjeld                                                                       |          |                   |                   |
| Påløpt, ikke ilignet skatt                                                        |          | 3.189             | 3.099             |
| Annen gjeld                                                                       |          | 3.027             | 2.213             |
| Sum annen gjeld                                                                   | 21       | 6.216             | 5.312             |
| Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter                           |          | 1.621             | 1.668             |
| Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser (pensjonsforpliktelser)          |          | 0                 | 1.000             |
| Sum gjeld                                                                         |          | 1.117.851         | 968.932           |
| Egenkapital                                                                       |          |                   |                   |
| Opptjent egenkapital:                                                             |          |                   |                   |
| Etnedal Sparebanks fond                                                           |          | 111.992           | 101.162           |
| Sum egenkapital                                                                   | 22       | 111.992           | 101.162           |
| Sum gjeld og egenkapital                                                          |          | 1.229.843         | 1.070.094         |
| Poster utenom balansen:                                                           |          |                   |                   |
| Betingede forpliktelser i form av avgitt garanti                                  | 23       | 4.720             | 3.317             |
| Garantiansvar - Eika Boligkreditt                                                 | 23       | 5.000             | 5.990             |

Etnedal, den 31. desember 2017 / 16. februar 2018

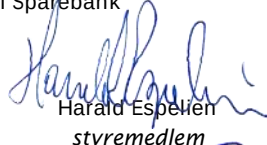
I styret for Etnedal Sparebank



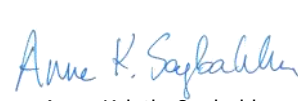
Anne Gro Kvåle  
styreleder



Stig Lunde  
nestleder



Harald Espelien  
styremedlem



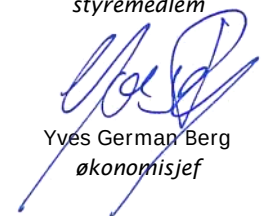
Anne Kristin Sagbakken  
styremedlem



Ove Siristuen  
styremedlem



Stian André Skårén  
banksjef



Yves German Berg  
økonomisjef

## Noter til regnskapet for 2017

### Note 1: GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Det er under den enkelte note til regnskapet redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter. Bankens regnskapsprinsipper er ikke endret fra i fjor.

Alle tall i tabellene er oppgitt i 1000 kr, så sant ikke annet er angitt.

Notene er ment å gi tilleggsinformasjon til regnskapet og styrets beretning. Poster som direkte fremgår av regnskapet er ikke repetert i notene eller i beretningen.

#### Periodisering - Inntektsføring og kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes, eller påløper.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpne ikke betalte kostnader periodiseres, og føres som gjeld i balansen.

Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres, og føres opp som et tilgodehavende i balansen.

Utbytte av aksjer og grunnfondsbevis inntektsføres det året det mottas. Gebyrer som er betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de mottas. Banken har en moderat gebyrpolitikk og beregner seg ikke høyere gebyrer enn de kostnadene tjenesten påfører banken.

### UTLÅN - BESKRIVELSE OG DEFINISJONER

Engasjement defineres som samlede utlån, avgitte garantier og trekkrettigheter til enkeltkunde.

Tapsutsatte engasjementer er engasjementer som ikke nødvendigvis er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer overveiende sannsynlighet for at et allerede oppstått tap vil gi seg uttrykk på et senere tidspunkt.

#### Generelt om nedskrivning

Regelverket legger opp til at tapsutsatte engasjement skal vurderes til amortisert kost.

Banksjef og styret legger til grunn en forventning om hva engasjementene nominelt kan realiseres med. Selv om prinsippet om amortisert kost ikke følges, vil forskjellen mellom anvendt prinsipp og regnskapsprinsippet være liten.

Alle utlån blir risikoklassifisert av systemet i gruppene 1 – 12. Risikogruppene gir en indikasjon på utlån med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes/låntakers evne til å betale ved forfall. Utlån blir i tillegg delt inn i personmarked og bedriftsmarked, samt vesentlige utlån eller uvesentlige utlån. Alle utlån blir deretter gjenstand for en nedskrivningsvurdering med bakgrunn i hvilken risikogruppe de tilhører. Dette foregår med bakgrunn i:

#### Individuell nedskrivning

Alle vesentlige utlån blir vurdert særskilt. I de tilfeller der det foreligger objektive bevis for verdifall, foretas det nedskrivning.

Objektive bevis definerer banken som bl.a.:

- Finansielle problemer hos debitor/låntaker
- Betalingsmislighold eller andre kontraktsbrudd
- Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsene eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor/låntaker
- Negative endringer i betalingsstatus til debitorer/låntakere
- Endringer i verdien på sikkerhetsstillelsen til debitor/låntaker

#### Gruppevis nedskrivning

Alle utlån som ikke er blitt gjenstand for en individuell nedskrivning, blir vurdert samlet i forhold til sin risikoklasse. Nasjonale eller lokale økonomiske forhold som korrelerer med mislighold i utlånsgruppen blir i tillegg til objektive bevis i gruppen, lagt til grunn for den gruppevis nedskrivningen.

Misligholdte engasjementer er engasjementer hvor kunden ikke har betalt forfalt termin, eller inndekket overtrekk på rammekreditt innen 90 dager etter forfall/overtrekksdato.

#### Engasjement fordelt etter risikogrupper

Banken deler inn engasjementene i tolv risikogrupper, der 1 til 3 er lav risiko, 4 til 7 er middels, 8 til 10 er høy risiko og 11 og 12 er misligholdt eller tapsutsatt. Med engasjement menes restgjeld tillagt trekkrettigheter og avgitt garanti.

Risikoklassifiseringen bygger på en totalvurdering av kundens vilje og evne til å tilbakebetale, samt vurdering av avgitt pant, målt opp mot totalengasjementet.

## Note 1: GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER FORTS.

### Overtatte eiendeler

Banken har pr. 31.12.2017 ingen overtatte eiendeler.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER

### Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet.

Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2017.

### Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2017.

### Obligasjoner og sertifikater

Pr årsskiftet består beholdningen kun av obligasjoner. Obligasjonene er anskaffet i den hensikt at de skal beholdes til forfall.

Beholdningen er bokført til virkelig verdi på balansedagen.

### Aksjer og grunnfondsbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er regnskapsmessig vurdert til anskaffelseskost for den del som er klassifisert som anleggsmidler.

Banken har ingen verdipapirer vurdert som omløpsmidler pr. oppgjørstidspunktet.

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrasket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Avskrivningene er lineære, og fordeler seg over driftsmidlets antatte økonomiske levetid.

### OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2017.

### 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.

**NOTE 2: KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE**

| <i>Tall i tusen kroner</i>                                                                              | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter                                                              |                |                |
| Netto utbetaling av lån til kunder                                                                      | -131.501       | -174.793       |
| Renteinnbetalinger på utlån til kunder                                                                  | 34.510         | 30.971         |
| Netto inn- /utbetaling av innskudd fra kunder                                                           | 82.762         | 188.591        |
| Renteutbetalinger på innskudd fra kunder                                                                | -8.688         | -8.184         |
| Netto inn- /utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner                  | 1.300          | -2.775         |
| Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner | 452            | 621            |
| Endring sertifikat og obligasjoner                                                                      | -7.003         | 10.000         |
| Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner                                                        | 152            | 259            |
| Netto provisjonsinnbetalinger                                                                           | 5.835          | 4.069          |
| Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta                                                      | 26             | -9             |
| Utbetalinger til drift                                                                                  | -19.176        | -17.072        |
| Betalt skatt                                                                                            | -3.095         | -1.587         |
| Utbetalte gaver                                                                                         | -208           | -200           |
| <b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                                               | <b>-44.634</b> | <b>29.891</b>  |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter                                                                |                |                |
| Utbetaling ved investering i varige driftsmidler                                                        | 0              | -412           |
| Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer                                            | -6.136         | -524           |
| Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer                                        | 0              | 10             |
| Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer                                                          | 1.656          | 1.439          |
| <b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>                                                   | <b>-4.480</b>  | <b>513</b>     |
| Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter                                                               |                |                |
| Netto inn- /utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer              | 50.000         | -25.000        |
| Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                                       | 14             | -389           |
| Netto inn- /utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån                                            | 15.000         | 0              |
| Renteutbetalinger på ansvarlige lån                                                                     | -14            | 0              |
| <b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>                                                  | <b>65.000</b>  | <b>-25389</b>  |
| <b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>                                                      | <b>15.886</b>  | <b>5.015</b>   |
| Likviditetsbeholdning 1.1                                                                               | 113.867        | 108.852        |
| Likviditetsbeholdning 31.12                                                                             | 129.753        | 113.867        |
| Likvidetsbeholdning spesifisert:                                                                        |                |                |
| Kontanter og fordringer på Sentralbanken                                                                | 67.701         | 65.390         |
| Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid                                                  | 62.052         | 48.477         |
| <b>Likviditetsbeholdning</b>                                                                            | <b>129.753</b> | <b>113.867</b> |



**NOTE 3: RISIKOSTYRING**

Etnedal Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurranse-dyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultat-utslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risiko-faktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko er omhandlet i note 4 likviditetsrisiko i note 6, renterisiko i note 7 og annen markedsrisiko i note 8. 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 bankvirksomheten.*

*Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, stillingsinstruksjoner, mv, og dette, 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. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer.*

**Forretningsrisiko**

*Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2017 som ikke er opplyst i regnskapet.*

**NOTE 4: KREDITTRISIKO****MAKS KREDITTEKSPONERING - POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN**

| <b>2017</b>                    | <b>Brutto<br/>utlån</b> | <b>Ubenyttede<br/>kreditter</b> | <b>Garantier</b> | <b>Individuelle<br/>nedskriv.</b> | <b>Maksimal<br/>kreditteksp.</b> |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| Lønnstakere o.l.               | 907.700                 | 13.620                          | 573              |                                   | 921.892                          |
| Utlandet                       | -                       | -                               | -                |                                   | -                                |
| Næringssektor fordelt:         |                         |                                 |                  |                                   |                                  |
| Jordbruk, skogbruk, fiske      | 36.085                  | 2.404                           | 318              |                                   | 38.806                           |
| Industriproduksjon             | 18.985                  | 1.008                           | 117              |                                   | 20.111                           |
| Bygg og anlegg                 | 25.591                  | 6.036                           | 309              |                                   | 31.936                           |
| Varehandel, hotell/restaurant  | 1.096                   | 2.522                           | 200              |                                   | 3.818                            |
| Transport, lagring             | 8.113                   | 869                             | 1.650            |                                   | 10.632                           |
| Finans, eiendom, tjenester     | 38.302                  | 3.203                           | 1.300            | 100                               | 42.706                           |
| Sosial og privat tjenesteyting | 19.307                  | 1.505                           | 254              |                                   | 221.066                          |
| Offentlig forvaltning          | 15.093                  | -                               | -                |                                   | 15.093                           |
| <b>SUM</b>                     | <b>1.070.273</b>        | <b>31.167</b>                   | <b>4.720</b>     | <b>100</b>                        | <b>1.106.061</b>                 |

## NOTE 4: KREDITTRISIKO FORTS.

### MAKS KREDITTEKSPONERING - POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

| 2016                           | Brutto<br>utlån | Ubenyttede<br>kreditter | Garantier | Individuelle<br>nedskriv. | Maksimal<br>kreditteksp. |
|--------------------------------|-----------------|-------------------------|-----------|---------------------------|--------------------------|
| Lønnstakere o.l.               | 788.011         | -                       | 563       | 50                        | 788.524                  |
| Utlandet                       | -               | -                       | -         | -                         | -                        |
| Næringssektor fordelt:         |                 |                         |           |                           |                          |
| Jordbruk, skogbruk, fiske      | 41.578          | -                       | 351       |                           | 41.929                   |
| Industriproduksjon             | 12.582          | -                       | -         |                           | 12.582                   |
| Bygg og anlegg                 | 16.976          | -                       | 192       | 400                       | 16.768                   |
| Varehandel, hotell/restaurant  | 8.907           | -                       | -         |                           | 8.907                    |
| Transport, lagring             | -               | -                       | -         |                           | -                        |
| Finans, eiendom, tjenester     | -               | -                       | -         |                           | -                        |
| Sosial og privat tjenesteyting | 54.927          | -                       | 2.211     |                           | 57.138                   |
| Offentlig forvaltning          | 16.361          | -                       | -         |                           | 16.362                   |
| SUM                            | 939.343         |                         | 3.317     | 450                       | 942.210                  |

### RISIKOKLASSIFISERING - PERSONMARKEDET

| 2017                                         | Brutto<br>utlån | Ubenyttede<br>kreditter | Garantier | Individuelle<br>nedskriv. |
|----------------------------------------------|-----------------|-------------------------|-----------|---------------------------|
| Lav risiko, klasse 1 - 3                     | 719.631         | 11.123                  | 421       | -                         |
| Middels risiko, klasse 4 - 7                 | 140.432         | 2.470                   | 152       | -                         |
| Høy risiko, klasse 8 - 10                    | 46.545          | 27                      | -         | -                         |
| Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11 - 12 | 1.053           | -                       | -         | -                         |
| Ikke klassifisert                            | 39              | -                       | -         | -                         |
| Totalt                                       | 907.700         | 13.620                  | 573       | -                         |

| 2016                                         | Brutto<br>utlån | Ubenyttede<br>kreditter | Garantier | Individuelle<br>nedskriv. |
|----------------------------------------------|-----------------|-------------------------|-----------|---------------------------|
| Lav risiko, klasse 1 - 3                     | 633.320         | -                       | 296       | -                         |
| Middels risiko, klasse 4 - 7                 | 113.857         | -                       | 267       | -                         |
| Høy risiko, klasse 8 - 10                    | 40.519          | -                       | -         | -                         |
| Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11 - 12 | 289             | -                       | -         | 50                        |
| Ikke klassifisert                            | 26              | -                       | -         | -                         |
| Totalt                                       | 788.011         | -                       | 563       | 50                        |

### RISIKOKLASSIFISERING - BEDRIFTSMARKEDET

| 2017                                         | Brutto<br>utlån | Ubenyttede<br>kreditter | Garantier | Individuelle<br>nedskriv. |
|----------------------------------------------|-----------------|-------------------------|-----------|---------------------------|
| Lav risiko, klasse 1 - 3                     | 67.577          | 3.099                   | 3.391     | -                         |
| Middels risiko, klasse 4 - 7                 | 48.931          | 8.333                   | 616       | -                         |
| Høy risiko, klasse 8 - 10                    | 38.998          | 3.883                   | 140       | -                         |
| Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11 - 12 | 7.062           | 2.205                   | -         | 100                       |
| Ikke klassifisert                            | 5               | 27                      | -         | -                         |
| Totalt                                       | 162.573         | 17.547                  | 4.147     | 100                       |

| 2016                                         | Brutto<br>utlån | Ubenyttede<br>kreditter | Garantier | Individuelle<br>nedskriv. |
|----------------------------------------------|-----------------|-------------------------|-----------|---------------------------|
| Lav risiko, klasse 1 - 3                     | 61.492          | -                       | 2.007     | -                         |
| Middels risiko, klasse 4 - 7                 | 56.653          | -                       | 708       | -                         |
| Høy risiko, klasse 8 - 10                    | 11.035          | -                       | 39        | -                         |
| Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11 - 12 | 22.151          | -                       | .         | 400                       |
| Ikke klassifisert                            | 1               | -                       | .         | -                         |
| Totalt                                       | 151.332         | -                       | 2.754     | 400                       |

**NOTE 4: KREDITTRISIKO FORTS.**

| Utlån                                       | 2017      |         | 2016      |         |
|---------------------------------------------|-----------|---------|-----------|---------|
|                                             | Beløp     | %       | Beløp     | %       |
| Jordbruk, skogbruk, fiske                   | 36.085    | 3,4 %   | 41.578    | 4,5 %   |
| Industriproduksjon                          | 18.985    | 1,8 %   | 12.582    | 1,3 %   |
| Bygg og anlegg                              | 25.591    | 2,4 %   | 16.976    | 1,8 %   |
| Varehandel, hotell/restaurant               | 1.096     | 0,1 %   | 8.907     | 1,0 %   |
| Transport, lagring                          | 8.113     | 0,8 %   | -         | 0,0 %   |
| Finans, eiendom, tjenester                  | 38.302    | 3,6 %   | -         | 0,0 %   |
| Sosial og privat tjenesteyting              | 19.307    | 1,8 %   | 54.927    | 5,9 %   |
| Offentlig forvaltning                       | 15.093    | 1,4 %   | 16.362    | 1,8 %   |
| SUM Næring                                  | 162.573   | 15,3 %  | 151.332   | 16,2 %  |
| Personkunder                                | 907.700   | 85,2 %  | 788.011   | 84,3 %  |
| Brutto utlån                                | 1.070.273 |         | 939.343   |         |
| Individuelle nedskrivninger                 | - 100     | 0,0 %   | - 450     | 0,0 %   |
| Gruppenedskrivninger                        | - 4.600   | - 0,4 % | - 4.600   | - 0,5 % |
| Netto utlån til kunder                      | 1.065.573 | 100,0 % | 934.293   | 100,0 % |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK) | 96.274    |         | 106.396   |         |
| Totale utlån inkl. porteføljen i EBK        | 1.161.847 |         | 1.040.689 |         |

| Utlån fordelt geografisk | 2017      |         | 2016    |         |
|--------------------------|-----------|---------|---------|---------|
|                          | Beløp     | %       | Beløp   | %       |
| Etnedal                  | 230.361   | 21,5 %  | 229.648 | 24,4 %  |
| Nordre Land              | 421.682   | 39,4 %  | 361.427 | 38,5 %  |
| Søndre Land              | 171.938   | 16,1 %  | 127.206 | 13,5 %  |
| Resten av Oppland        | 81.408    | 7,6 %   | 70.843  | 7,5 %   |
| Oslo/Akershus            | 113.046   | 10,6 %  | 103.798 | 11,1 %  |
| Øvrige fylker            | 50.819    | 4,7 %   | 46.421  | 4,9 %   |
| Utlandet                 | 1.019     | 0,1 %   | -       | 0,0 %   |
| Brutto utlån             | 1.070.273 | 100,0 % | 939.343 | 100,0 % |

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

| 2017           | 0 - 30 dager | 31 - 90 dager | 91 - 180 dager | 180 - 360 dager | Over 360 dager | Sum forfalte utlån | Sikkerhetsstillelser for forfalte utlån |
|----------------|--------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|--------------------|-----------------------------------------|
| Personmarked   | -            | -             | 914            | 91              | 48             | 1.053              | 3.670                                   |
| Bedriftsmarked | -            | -             | -              | -               | 15             | 15                 | 1.500                                   |
| Sum            | -            | -             | 914            | 91              | 63             | 1.068              | 5.170                                   |

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

| 2016           | 0 - 30 dager | 31 - 90 dager | 91 - 180 dager | 180 - 360 dager | Over 360 dager | Sum forfalte utlån | Sikkerhetsstillelser for forfalte utlån |
|----------------|--------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|--------------------|-----------------------------------------|
| Personmarked   | -            | -             | 389            | 9               | 54             | 452                | 2.250                                   |
| Bedriftsmarked | -            | -             | -              | 805             | -              | 805                | 6.000                                   |
| Sum            | -            | -             | 389            | 814             | 54             | 1.257              | 8.250                                   |

**MISLIGHOLD**

| Misligholdte lån            | 2017  | 2016  | 2015 | 2014    | 2013  |
|-----------------------------|-------|-------|------|---------|-------|
| Misligholdte lån i alt      | 1.068 | 1.257 | 275  | 15.344  | 3.936 |
| Individuelle nedskrivninger | -     | - 400 | -    | - 2.500 | - 800 |
| Netto misligholdte lån      | 1.068 | 857   | 275  | 12.844  | 3.136 |

**NOTE 4: KREDITTRISIKO FORTS.**

| Fordeling av misligholdte lån  | 2017  | 2016  | 2015 |
|--------------------------------|-------|-------|------|
| Personmarked                   | 1.053 | 452   | 275  |
| Næringssektor fordelt:         |       |       |      |
| Jordbruk, skogbruk, fiske      | -     | -     | -    |
| Industriproduksjon             | -     | -     | -    |
| Bygg og anlegg                 | 15    | 805   | -    |
| Varehandel, hotell/restaurant  | -     | -     | -    |
| Transport, lagring             | -     | -     | -    |
| Finans, eiendom, tjenester     | -     | -     | -    |
| Sosial og privat tjenesteyting | -     | -     | -    |
| Offentlig forvaltning          | -     | -     | -    |
| Misligholdte lån               | 1.068 | 1.257 | 275  |

| Tapsutsatte lån                    | 2017  | 2016 | 2015    | 2014  | 2013  |
|------------------------------------|-------|------|---------|-------|-------|
| Øvrige tapsutsatte lån i alt       | 9.252 | 57   | 19.607  | 4.640 | 6.154 |
| Individuelle nedskrivninger        | - 100 | - 50 | - 3.300 | - 800 | - 800 |
| Netto øvrige tapsutsatte lån i alt | 9.152 | 7    | 16.307  | 3.840 | 5.354 |

| Fordeling av øvrige tapsutsatte lån | 2017  | 2016 | 2015   |
|-------------------------------------|-------|------|--------|
| Personmarked                        | -     | 57   | 73     |
| Næringssektor fordelt:              |       |      |        |
| Jordbruk, skogbruk, fiske           | -     | -    | -      |
| Industriproduksjon                  | -     | -    | 8.349  |
| Bygg og anlegg                      | -     | -    | -      |
| Varehandel, hotell/restaurant       | -     | -    | -      |
| Transport, lagring                  | -     | -    | -      |
| Finans, eiendom, tjenester          | 9.252 | -    | -      |
| Sosial og privat tjenesteyting      | -     | -    | 11.185 |
| Offentlig forvaltning               | -     | -    | -      |
| Tapsutsatte lån i alt               | 9.252 | 57   | 19.607 |

| Individuelle nedskrivninger på utlån                                               | 2017  | 2016    |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|
| Individuelle nedskrivninger 01.01.                                                 | 450   | 3.300   |
| Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning | -     | -       |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden                                        | 100   | 1.200   |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden                                         | -     | -       |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden                            | - 450 | - 4.050 |
| Individuelle nedskrivninger 31.12                                                  | 100   | 450     |

#### NOTE 4: KREDITTRISIKO FORTS.

| Individuelle nedskrivninger på utlån - fordelt på person/næring | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------------------------------------|------|------|
| Personmarked                                                    | -    | 50   |

##### Næringssektor fordelt:

|                                            |     |     |
|--------------------------------------------|-----|-----|
| Jordbruk, skogbruk, fiske                  | -   | -   |
| Industriproduksjon                         | -   | -   |
| Bygg og anlegg                             | -   | 400 |
| Varehandel, hotell/restaurant              | -   | -   |
| Transport, lagring                         | -   | -   |
| Finans, eiendom, tjenester                 | 100 | -   |
| Sosial og privat tjenesteyting             | -   | -   |
| Offentlig forvaltning                      | -   | -   |
| Individuelle nedskrivninger på utlån i alt | 100 | 450 |

| Nedskrivninger på grupper av utlån           | 2017  | 2016  |
|----------------------------------------------|-------|-------|
| Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.    | 4.600 | 4.600 |
| Periodens nedskrivninger på grupper av utlån | -     | -     |
| Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12     | 4.600 | 4.600 |

| Tapskostnader utlån/garantier                                                              | 2017  | 2016    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån                                   | - 350 | - 2.850 |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier                               | -     | -       |
| Periodens endring i gruppeavsetninger                                                      | -     | -       |
| Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger      | 445   | -       |
| Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger | 137   | 697     |
| Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap                                   | - 11  | - 95    |
| Periodens tapskostnader                                                                    | 221   | - 2.248 |

| Resultatførte renter på lån som er nedskrevet | 2017 |
|-----------------------------------------------|------|
| Resultatførte renter på lån som er nedskrevet | 86   |



**NOTE 5: KAPITALDEKNING**

| Kapitaldekning                                                    | 2017        | 2016        |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital                   | -           | -           |
| Overkursfond                                                      | -           | -           |
| Sparebankens fond                                                 | 111.992     | 101.162     |
| Gavefond                                                          | -           | -           |
| Utjevningsfond                                                    | -           | -           |
| Sum egenkapital                                                   | 111.992     | 101.162     |
| Frdrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse                    | -           | -           |
| Frdrag for immaterielle eiendeler                                 | -           | -           |
| Utsatt skatt                                                      | -           | -           |
| Frdrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner          | - 1.453     | -           |
| Sum ren kjernekapital                                             | 110.539     | 101.162     |
| Fondsobligasjoner                                                 | -           | -           |
| Frdrag for overgangregler for fondsobligasjoner                   | -           | -           |
| Frdrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner          | -           | -           |
| Sum kjernekapital                                                 | 110.539     | 101.163     |
| Ansvarlig lånekapital                                             | 15.000      | -           |
| Frdrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner          | - 161       | -           |
| Sum tilleggskapital                                               | 14.839      | -           |
| Netto ansvarlig kapital                                           | 125.378     | 101.162     |
| <b>Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
| Stater                                                            | -           | -           |
| Lokal regional myndighet                                          | 3.029       | 3.272       |
| Offentlig eide foretak                                            | -           | -           |
| Institusjoner                                                     | 2.156       | 24.239      |
| Foretak                                                           | 23.359      | 26.960      |
| Massemarked                                                       | -           | -           |
| Pantsikkerhet eiendom                                             | 401.709     | 353.006     |
| Forfalte engasjementer                                            | 1.248       | 4.754       |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                                    | -           | -           |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating        | 10.254      | -           |
| Andeler verdipapirfond                                            | -           | -           |
| Egenkapitalposisjoner                                             | 14.065      | -           |
| Øvrige engasjementer                                              | 44.813      | 39.625      |
| CVA-tillegg                                                       | -           | -           |
| Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner                     | -           | -           |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko                          | 500.633     | 451.856     |
| Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko                        | 54.846      | 37.925      |
| Sum beregningsgrunnlag                                            | 555.479     | 489.781     |
| Kapitaldekning i %                                                | 22,57 %     | 20,65 %     |
| Kjernekapitaldekning                                              | 19,90 %     | 20,65 %     |
| Ren kjernekapitaldekning                                          | 19,90 %     | 20,65 %     |

**NOTE 6: LIKVIDITETSRISIKO****Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter**

| <b>EIENDELER</b>             | <b>&lt; 1 mnd.</b> | <b>1 - 3 mnd.</b> | <b>3 - 12 mnd.</b> | <b>1 - 5 år</b> | <b>Over 5 år</b> | <b>Uten løpetid</b> | <b>SUM</b>       |
|------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|---------------------|------------------|
| Kont./fordr. Sentralbanker   | -                  | 67.701            | -                  | -               | -                | -                   | 67.701           |
| Utl./fordr. Til kredittinst. | -                  | 62.052            | -                  | -               | -                | -                   | 62.052           |
| Utlån til kunder             | 40.302             | 12.700            | 50.882             | 233.717         | 727.972          | -                   | 1.065.573        |
| Obligasjoner/sertifikater    | -                  | -                 | -                  | 10.003          | -                | -                   | 10.003           |
| Aksjer                       | -                  | -                 | -                  | -               | -                | 14.017              | 14.017           |
| Øvrige eiendeler             | -                  | -                 | -                  | -               | -                | 10.497              | 10.497           |
| <b>Sum eiendeler</b>         | <b>40.302</b>      | <b>142.453</b>    | <b>50.882</b>      | <b>243.720</b>  | <b>727.972</b>   | <b>24.514</b>       | <b>1.229.843</b> |

| <b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>     | <b>&lt; 1 mnd.</b> | <b>1 - 3 mnd.</b> | <b>3 - 12 mnd.</b> | <b>1 - 5 år</b> | <b>Over 5 år</b> | <b>Uten løpetid</b> | <b>SUM</b>       |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|---------------------|------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner  | -                  | 1.300             | -                  | -               | -                | -                   | 1.300            |
| Innskudd fra kunder             | 890.813            | 152.901           | -                  | -               | -                | -                   | 1.043.714        |
| Obligasjonsgjeld                | -                  | -                 | -                  | 50.000          | -                | -                   | 50.000           |
| Fondsobligasjoner               | -                  | -                 | -                  | -               | -                | -                   | -                |
| Ansvarlig lån                   | -                  | -                 | -                  | -               | 15.000           | -                   | 15.000           |
| Øvrig gjeld                     | -                  | -                 | -                  | -               | -                | 7.837               | 7.837            |
| Egenkapital                     | -                  | -                 | -                  | -               | -                | 111.992             | 111.992          |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b> | <b>890.813</b>     | <b>154.201</b>    | <b>-</b>           | <b>50.000</b>   | <b>15.000</b>    | <b>119.829</b>      | <b>1.229.843</b> |

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

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

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske lang-siktig finansiering og kredittrammer. Det finnes ingen ensartet praksis blant bankene på presentasjonen av innskudd fra kunder og utlån til kunder uten avtalt løpetid. Etnedal Sparebank har i tabellen over presentert innskudd fra kunder og utlån til kunder uten avtalt løpetid, i kolonne 1-3 mnd. Historien til banken har vist at banken har klart å erstatte innfridde innskudd med nye innskudd, noe som har gitt banken stabil likviditet. Innskuddsveksten og utlånsveksten var henholdsvis 8,61 % og 13,9 % i 2017. Innskuddsdekningen i banken var pr. 31.12.2017 97,52 %.

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

Det henvises til note 24 hvor nøkkeltall for likviditet fremkommer.

**NOTE 7: RENTERISIKO****Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter**

| <b>EIENDELER</b>             | <b>&lt; 1 mnd.</b> | <b>1 - 3 mnd.</b> | <b>3 - 12 mnd.</b> | <b>1 - 5 år</b> | <b>Over 5 år</b> | <b>Uten løpetid</b> | <b>SUM</b>       |
|------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|---------------------|------------------|
| Kont./fordr. Sentralbanker   | -                  | 67.701            | -                  | -               | -                | -                   | 67.701           |
| Utl./fordr. Til kredittinst. | -                  | 62.052            | -                  | -               | -                | -                   | 62.052           |
| Utlån til kunder             | 1.065.573          | -                 | -                  | -               | -                | -                   | 1.065.573        |
| Obligasjoner/sertifikater    | -                  | 10.003            | -                  | -               | -                | -                   | 10.003           |
| Aksjer                       | -                  | -                 | -                  | -               | -                | 14.017              | 14.017           |
| Øvrige eiendeler             | -                  | -                 | -                  | -               | -                | 10.497              | 10.497           |
| <b>Sum eiendeler</b>         | <b>1.065.573</b>   | <b>139.756</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>24.514</b>       | <b>1.229.843</b> |

| <b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>     | <b>&lt; 1 mnd.</b> | <b>1 - 3 mnd.</b> | <b>3 - 12 mnd.</b> | <b>1 - 5 år</b> | <b>Over 5 år</b> | <b>Uten løpetid</b> | <b>SUM</b>       |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|---------------------|------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner  | -                  | 1.300             | -                  | -               | -                | -                   | 1.300            |
| Innskudd fra kunder             | 890.813            | 152.901           | -                  | -               | -                | -                   | 1.043.714        |
| Obligasjonsgjeld                | -                  | 50.000            | -                  | -               | -                | -                   | 50.000           |
| Fondsobligasjoner               | -                  | -                 | -                  | -               | -                | -                   | -                |
| Ansvarlig lån                   | -                  | 15.000            | -                  | -               | -                | -                   | 15.000           |
| Øvrig gjeld                     | -                  | -                 | -                  | -               | -                | 7.837               | 7.837            |
| Egenkapital                     | -                  | -                 | -                  | -               | -                | 111.992             | 111.992          |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b> | <b>890.813</b>     | <b>219.201</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>119.829</b>      | <b>1.229.843</b> |

## NOTE 7: RENTERISIKO FORTS.

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

Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. Etnedal Sparebanks maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til MNOK 1,0. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 20,0 % av denne rammen. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen ovenfor. Banken har benyttet samme definisjon av innskudd fra kunder og utlån til kunder uten avtalt løpetid som i note 6.

## NOTE 8: MARKEDSRISIKO

| SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER     | Nominell verdi | Ansk. kost. | Bokført verdi | Markeds-verdi |
|----------------------------------|----------------|-------------|---------------|---------------|
| Utstedt av det offentlige        | -              | -           | -             | -             |
| Lokale og regionale myndigheter  | -              | -           | -             | -             |
| Børsnoterte                      | -              | -           | -             | -             |
| Ikke børsnoterte                 | 10.000         | 10.003      | 10.003        | 10.017        |
| Sum utstedt av det offentlige    | 10.000         | 10.003      | 10.003        | 10.017        |
|                                  |                | -           | -             | -             |
| Sum sertifikater og obligasjoner | 10.000         | 10.003      | 10.003        | 10.017        |

| ANLEGGSAKSJER                            | Antall aksjer | Ansk. kost | Bokført verdi | Markeds-verdi | Andel |
|------------------------------------------|---------------|------------|---------------|---------------|-------|
| SDC AS                                   | 1.085         | 511        | 511           | 536           | 0,43  |
| 916 148 690 SPAMA AS                     | 50            | 45         | 45            | 50*           | 0,16  |
| 979 319 568 Eika Gruppen AS              | 99.886        | 4.031      | 4.031         | 9.716         | 0,41  |
| 937 894 805 Kvinesdal Sparebank          | 2.463         | 246        | 246           | 293           | 0,09  |
| 885 621 252 Eika Boligkreditt AS         | 1.491.888     | 6.351      | 6.351         | 10.636        | 0,11  |
| 913 851 080 BankID Norge AS              | 25            | 40         | 40            | 68            | 0,05  |
| 979 391 285 Eiendomskreditt AS           | 6.750         | 685        | 685           | 623*          | 0,47  |
| 979 870 167 Valdres Eiendomskontor AS    | 601           | 1.009      | 1.009         | 1.026*        | 33,39 |
| 984 023 049 Valdres Næringshage AS       | 6             | 50         | 50            | 51*           | 2,67  |
| 980 353 885 Etnedal Næringsbygg AS       | 100           | 100        | 100           | 20*           | 20,00 |
| 990 717 168 Landsbyen Næringshage        | 11            | 44         | 44            | 5*            | 2,44  |
| 937 896 581 Hjelmeland Sparebank         | 3.733         | 411        | 411           | 541           | 0,10  |
| 937 885 822 Høland & Setskog Sparebank   | 4.500         | 495        | 495           | 466           | 0,11  |
| Sum ikke børsnoterte                     | 1.611.098     | 14.017     | 14.017        | 24.031        |       |
| Sum anleggsaksjer                        | 1.611.098     | 14.017     | 14.017        | 24.031        |       |
| Sum verdipapirer med variabel avkastning | 1.611.098     | 14.017     | 14.017        | 24.031        |       |
| *Andel av egenkapital                    |               |            |               |               |       |

### Endringer i 2017

### Anleggsaksjer

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Inngående balanse | 7.881  |
| Tilgang 2017      | 6.136  |
| Avgang 2017       | -      |
| Nedskrivning      | -      |
| Utgående balanse  | 14.017 |

### Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer

### 2017 2016

|                                                         |      |     |
|---------------------------------------------------------|------|-----|
| Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner               | 4    | -   |
| Kurstap ved omsetning av obligasjoner                   | - 26 | -   |
| Kursregulering obligasjoner                             | -    | -   |
| Netto gevinst/tap obligasjoner                          | - 22 | -   |
| Kursgevinst ved omsetning av aksjer og andeler          | 4    | -   |
| Kurstap ved omsetning av aksjer og andeler              | - 26 | -   |
| Kursregulering aksjer og andeler                        | -    | -   |
| Netto gevinst/tap aksjer og andeler                     | - 22 | -   |
| Kurstap (-)/gevinst fra finansielle derivater og valuta | 48   | -   |
| Sum netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer         | 26   | - 9 |

**NOTE 9: RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL**

|                                                    | 2017 | 2016 |
|----------------------------------------------------|------|------|
| Ansvarlig lånekapital                              | 14   | -    |
| Fondsobligasjoner                                  | -    | -    |
| Sum renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital | 14   | -    |

**NOTE 10: PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER**

| Provisjonsinntekter                                    | 2017  | 2016  |
|--------------------------------------------------------|-------|-------|
| Garantiprovisjon                                       | 51    | 49    |
| Formidlingsprovisjon                                   | 17    | -     |
| Betalingsformidling                                    | 3.608 | 2.589 |
| Verdipapirforvaltning og -omsetning                    | 309   | -     |
| Provisjon ved salg av forsikringstjenester             | 2.364 | 2.279 |
| Andre provisjons- og gebyrinntekter                    | 856   | 470   |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 7.205 | 5.387 |

| Provisjonskostnader                                    | 2017  | 2016  |
|--------------------------------------------------------|-------|-------|
| Transaksjonsavgifter og lignende                       | 1.045 | 1.063 |
| Betalingsformidling, interbankgebyrer                  | -     | -     |
| Andre provisjonskostnader                              | 325   | 255   |
| Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester | 1.370 | 1.318 |

**NOTE 11: PENSJON**

Banken har hatt en todelt pensjonsordning. De som har vært ansatt lengst har hatt en opptjeningsbasert ordning, mens yngre medarbeidere har hatt en innskuddsbasert ordning. Opptjeningsordningen ble avviklet 01.12.16, og samtlige ansatte har gått over til den innskuddsbaserte ordningen.

| Økonomiske forutsetninger | 2017 | 2016 |
|---------------------------|------|------|
| Diskonteringsrente        |      |      |
| Forventet avkastning      |      |      |
| Lønnsregulering           |      |      |
| G-regulering              |      |      |
| Pensjonsregulering        |      |      |
| Arbeidsgiveravgift-sats   |      |      |

| Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet | 2017 | 2016    |
|-------------------------------------------------------------|------|---------|
| Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)       | -    | 254     |
| Endringer i årets pensjonsoppgjøring inkl. renter og AGA    | -    | - 254   |
| Administrasjonskostnader inkl. AGA                          | -    | 20      |
| Sum amortiseringer inkl. AGA tap / (gev)                    | -    | -       |
| Netto planendringer, avkortning, oppgjør inkl. AGA          | -    | - 2.868 |
| Netto rentekostnader (inntekter)                            | -    | 25      |
| Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)                 | -    | - 2.823 |
| Egenandel AFP                                               | 102  | 106     |
| Innskuddsbasert ordning                                     | 494  | 189     |
| Sum pensjonskostnader                                       | 596  | - 2.528 |

**NOTE 11: PENSJON FORTS.**

| Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden                                  | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente                           |      |      |
| Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsentingene DBO    | -    | -    |
| Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødlighetstabell                           | -    | -    |
| Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger DBO      | -    | -    |
| Estimatavvik tap (gevinst) - endring annet (experience) DBO                       | -    | -    |
|                                                                                   | -    | -    |
| Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler | -    | -    |
| Estimatavvik tap (gevinst) - endring annet (experience) pensjonsmidler            | -    | -    |
| Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger midler   | -    | -    |
| Fonds- og rentegaranti kostnader                                                  | -    | -    |
| Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen                  | -    | -    |

| Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA) | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| Netto (pensjonsforpliktelser)/midler i periodens begynnelse                    | -    | -    |
| Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst/(tap)                               | -    | -    |
| Periodens netto pensjonskostnad                                                | -    | -    |
| Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond              | -    | -    |
| Premiefond overføring til innskuddsfond                                        | -    | -    |
| Pensjonsutbetalinger over egen drift                                           | -    | -    |
| Estimatavvik (tap) / gevinst                                                   | -    | -    |
| Øvrige bevegelser i perioden                                                   | -    | -    |
| Netto (pensjonsforpliktelser)/midler ved periodens slutt                       | -    | -    |

**NOTE 12: LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER**

|                                                | 2017   | 2016    |
|------------------------------------------------|--------|---------|
| Lønn til ansatte                               | 7.386  | 7.036   |
| Honorar til styre og tillitsmenn               | 208    | 253     |
| Pensjoner                                      | 596    | - 2.528 |
| Arbeidsgiveravgift                             | 678    | 611     |
| Finansskatt                                    | 410    | -       |
| Kurs, velferd, øvrige personalutgifter         | 71     | 50      |
| EDB-kostnader                                  | 3.041. | 2.407   |
| Markedsføring                                  | 604    | 240     |
| Reiser, opplæring etc.                         | 321    | 397     |
| Rekvisita                                      | 422    | 228     |
| Telefon, porto                                 | 143    | 203     |
| Sum lønn og generelle administrasjonskostnader | 13.879 | 8.898   |
| Antall ansatte pr. 31.12.                      | 15     | 13      |
| Antall årsverk pr. 31.12.                      | 14,1   | 12,1    |
| Gjennomsnittlig antall årsverk i året          | 14.1   | 12,0    |



### NOTE 13: LÅN OG YTELSE

|                                                    | Lønn og honorarer | Pensjons-ordning | Annen godtgj. | SUM        | Lån          |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|------------|--------------|
| <b>Ansatte</b>                                     |                   |                  |               |            |              |
| Banksjef                                           | 741               | 61               | 10            | 812        | 891          |
| Øvrig ansatte                                      | -                 | -                | -             | -          | 6.437        |
| <b>Ansatte</b>                                     | <b>741</b>        | <b>61</b>        | <b>10</b>     | <b>812</b> | <b>7.328</b> |
| <b>Styre</b>                                       |                   |                  |               |            |              |
| Styrets leder                                      | 55                | -                | -             | 55         | 1.669        |
| Øvrige styremedlemmer                              | 114               | -                | -             | 114        | 2.099        |
| <b>Samlede ytelser og lån til styret</b>           | <b>169</b>        | <b>-</b>         | <b>-</b>      | <b>169</b> | <b>3.768</b> |
| <b>Forstanderskap</b>                              |                   |                  |               |            |              |
| Forstanderskapets leder                            | 8                 | -                | -             | 8          | 1.211        |
| Øvrig forstanderskap                               | 25                | -                | -             | 25         | 4.880        |
| <b>Samlede ytelser og lån til forstanderskapet</b> | <b>33</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>      | <b>33</b>  | <b>6.091</b> |

### NOTE 14: VARIGE DRIFTSMIDLER

|                                                       | Driftsmidler               | Bygninger | Tomt                                    | Sum                             |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|-----------|-----------------------------------------|---------------------------------|
| Kostpris 01.01.2016                                   | 2.554                      | 15.147    | -                                       | 17.701                          |
| Tilgang                                               | -                          | -         | -                                       | -                               |
| Avgang                                                | -                          | -         | -                                       | -                               |
| Kostpris 31.12.2017                                   | 2.554                      | 15.147    | -                                       | 17.701                          |
| Akkumulerte avskrivninger 01.01.2016                  | 2.004                      | 6.747     | -                                       | 8.751                           |
| Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler | -                          | -         | -                                       | -                               |
| Ordinære avskrivninger                                | 120                        | 480       | -                                       | 600                             |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12.2017                  | 2.124                      | 7.227     | -                                       | 9.351                           |
| Bokført verdi 31.12.2017                              | 430                        | 7.920     | -                                       | 8.350                           |
| Avskrivningssats                                      | 10%-33%                    | 4%        |                                         |                                 |
| <b>Eiendomstype</b>                                   | <b>Areal m<sup>2</sup></b> |           | <b>Herav utleid areal m<sup>2</sup></b> | <b>Balanseført verdi 31.12.</b> |
| Fast eiendom - bankbygg Bruflat                       | 950                        |           | 438                                     | 3.870                           |
| Fast eiendom - bankbygg Dokka                         | 495                        |           | -                                       | 4.050                           |
| <b>Sum</b>                                            |                            |           |                                         | <b>7.920</b>                    |

Bankbyggene er beliggende i Etnedal og Dokka. I Etnedal gjør banken bruk av ca. 54 % av arealet. Resterende del er leid ut.

På Dokka gjør banken bruk av 100 % av arealet.

Leieavtalene med NAV, Accountor AS, Etnedal Kommune og Etnedal Nærmiljøsentral innebærer en leieinntekt på

**NOTE 15: ANDRE DRIFTSKOSTNADER**

| Andre driftskostnader                        | 2017  | 2016  |
|----------------------------------------------|-------|-------|
| Honorar revisor                              | 293   | 307   |
| Ikke aktiverte maskiner/inventar             | 151   | 98    |
| Forsikring andre                             | 63    | 61    |
| Forsikring maskiner                          | 6     | 6     |
| Andre driftskostnader                        | 384   | 151   |
| Gebyr inkassobyrå                            | 20    | 20    |
| Medlemskontingent bankorganisasjoner         | 87    | 76    |
| Andre kontingenter - ikke fradragsberettiget | 13    | 10    |
| Eika Gruppen AS                              | 3.493 | 3.576 |
| Reparasjoner/vedlikehold maskiner/inventar   | 208   | 182   |
| Alarmkost                                    | 9     | 10    |
| Verditransport                               | 150   | 110   |
| Forvaltning bankens verdipapir               | 215   | 178   |
| Avgift Finanstilsynet/Sikringsfondet         | 631   | 486   |
| Driftskostnader fast eiendom                 | 625   | 564   |
| Sum andre driftskostnader                    | 6.347 | 5.835 |

**Spesifikasjon av revisjonshonorar**

|                                  | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|------|------|
| Lovpålagt revisjon               | 216  | 209  |
| Attestasjon                      | 62   | 90   |
| Skatterådgivning                 | 16   | 8    |
| Andre tjenester utenfor revisjon | -    | -    |
| Sum revisjonshonorar inkl. mva   | 293  | 307  |

**NOTE 16: SKATT**

| Beregning av betalbar skatt                    | 2017    | 2016    |
|------------------------------------------------|---------|---------|
| Resultat før skattekostnad                     | 14.429  | 16.183  |
| Permanente forskjeller                         | - 9     | - 575   |
| Aksjeutbytte                                   | - 1.605 | 43      |
| Endring midlertidige forskjeller               | - 856   | - 3.987 |
| Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt | 11.959  | 11.664  |
| Betalbar skatt på årets resultat, 25 %         | 2.990   | 2.916   |

**Skattekostnad**

|                                        | 2017  | 2016  |
|----------------------------------------|-------|-------|
| Betalbar inntektsskatt for året        | 2.990 | 2.916 |
| Endring utsatt skatt                   | 214   | 996   |
| For mye/lite avsatt skatt tidligere år | - 3   | - 146 |
| Formuesskatt                           | 199   | 183   |
| Endring i utsatt skatt ført mot EK     | -     | -     |
| Sum skattekostnad                      | 3.399 | 3.950 |

**NOTE 16: SKATT FORTS.**

| Betalbar skatt fremkommer som følger | 2017  | 2016  |
|--------------------------------------|-------|-------|
| Formuesskatt                         | 199   | 183   |
| Inntektsskatt                        | 2.990 | 2.916 |
| Sum betalbar skatt                   | 3.189 | 3.099 |

| Oversikt over midlertidige forskjeller           | Endring | 2017 | 2016   |
|--------------------------------------------------|---------|------|--------|
| Varige driftsmidler                              | -144    | -389 | -245   |
| Over-/underfinansiert pensjonsforpliktelse       | 1.000   | -    | 1.000  |
| Gevinst og tapskonto                             | -       | -    | -      |
| Obligasjoner og andre verdipapirer               | -       | -    | -      |
| Grunnlag utsatt skatt + /utsatt skattefordel -   | 856     | -389 | -1.245 |
| Bokført utsatt skattefordel (-)/utsatt skatt (+) | 214     | -97  | -311   |
| Endring i skattesats                             | -       | -    | -      |
| Sum bokført utsatt skattefordel                  |         | -97  | -311   |

| Avstemming fra nominell til faktisk skattesats | 2017  |
|------------------------------------------------|-------|
| 25 % skatt av resultat før skatt               | 3.608 |
| 25 % skatt av permanente forskjeller           | -404  |
| 25 % av endring midlertidige forskjeller       | 214   |
| For mye/lite avsatt skatt tidligere år         | -     |
| Formuesskatt                                   | 199   |
| Endring utsatt skatt ført mot EK               | -     |
| Endring utsatt skatt                           | -214  |
| Skattekostnad i henhold til resultatregnskap   | 3.399 |

**NOTE 17: KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK**

|                                              | 2017   | 2016   |
|----------------------------------------------|--------|--------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker     | -      | -      |
| Kontanter i norske kroner                    | 5.660  | 8.499  |
| Kontanter i utenlandske valutasorter         | 493    | 405    |
| Innskudd i Norges Bank                       | 61.548 | 56.486 |
| Sum kontanter og fordringer på sentralbanker | 67.701 | 65.390 |

**NOTE 18: EIERANDELER I DATTERSELSKAPER**

| Selskapets navn           | Kontor-<br>kommune | Selskaps-<br>kapital | Antall<br>aksjer | Eier - /<br>stemme -<br>andel | Total EK<br>2016 | Resultat<br>2016 | Bokført<br>verdi |
|---------------------------|--------------------|----------------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Valdres Eiendomskontor AS | Nord-Aurdal        | 1.800                | 601              | 33,4 %                        | 3.074            | 706              | 1.009            |

**NOTE 19: GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER**

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.

|                                            | 2017      |   | 2016    |        |
|--------------------------------------------|-----------|---|---------|--------|
|                                            | Beløp     | % | Beløp   | %      |
| Gjeld til kredittinstitusjoner             |           |   |         |        |
| Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist | 1.300     |   | -       |        |
| Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist  | -         |   | -       |        |
| Sum gjeld til kredittinstitusjoner         | 1.300     |   | -       | 2,86 % |
| Innskudd fra og gjeld til kunder           |           |   |         |        |
| Uten avtalt løpetid                        | 863.554   |   | 819.853 |        |
| Med avtalt løpetid                         | 180.160   |   | 141.099 |        |
| Sum innskudd fra og gjeld til kunder       | 1.043.714 |   | 960.952 | 1,72 % |

**Innskudd fra kunder**

|                                               | 2017      |          | 2016    |          |
|-----------------------------------------------|-----------|----------|---------|----------|
|                                               | Beløp     | %        | Beløp   | %        |
| Lønnstakere og lignende                       | 752.201   | 72,1 %   | 740.841 | 77,1 %   |
| Utlandet                                      | -         | 0,0 %    | -       | 0,0 %    |
| Næringskode fordelt:                          |           |          |         |          |
| Jordbruk, skogbruk, fiske                     | 54.834    | 5,3 %    | 51.338  | 5,3 %    |
| Industriproduksjon                            | 7.051     | 0,7 %    | 7.814   | 0,8 %    |
| Bygg og anlegg                                | 25.739    | 2,5 %    | 25.429  | 2,6 %    |
| Varehandel, hotell, restaurant                | 12.179    | 1,2 %    | 12.288  | 1,3 %    |
| Transport, lagring                            | 12.944    | 1,2 %    | 8.334   | 0,9 %    |
| Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester | 35.504    | 3,4 %    | 36.598  | 3,8 %    |
| Sosial og privat tjenesteyting                | 85.321    | 8,2 %    | 78.309  | 8,1 %    |
| Offentlig forvaltning                         | 57.940    | 5,6 %    |         | 0,0 %    |
| Sum innskudd                                  | 1.043.714 | 100,00 % | 960.952 | 100,00 % |

**Innskudd geografisk.**

|                   |           |          |         |          |
|-------------------|-----------|----------|---------|----------|
| Etnedal           | 413.237   | 39,6 %   | 412.678 | 42,9 %   |
| Nordre Land       | 374.018   | 35,8 %   | 332.010 | 34,6 %   |
| Søndre Land       | 96.736    | 9,3 %    | 71.814  | 7,5 %    |
| Resten av Oppland | 80.793    | 7,7 %    | 70.532  | 7,3 %    |
| Oslo/Akershus     | 45.198    | 4,3 %    | 44.890  | 4,7 %    |
| Øvrige fylker     | 23.351    | 2,2 %    | 27.847  | 2,9 %    |
| Utlandet          | 10.381    | 1,0 %    | 1.181   | 0,1 %    |
| Sum innskudd      | 1.043.714 | 100,00 % | 960.952 | 100,00 % |

**NOTE 20: GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER INKL. ANS. LÅNEKAPITAL**

| Utestående pr. 31.12.2017                        | Låne-opptak | Siste forfall | På-lydende | Bokført verdi | Amortisering | Nominell rente |
|--------------------------------------------------|-------------|---------------|------------|---------------|--------------|----------------|
| Lånetyper/ISIN                                   |             |               |            |               |              |                |
| Obligasjonslån / NO0010811631                    | 28.11.2017  | 28.05.2020    | 50.000     | 50.000        |              | 1,62 %         |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer |             |               | 50.000     | 50.000        |              |                |
| Lånetyper / ISIN                                 |             |               |            |               |              |                |
| Ansvarlig lån / NO0010812605                     | 22.12.2017  | 22.12.2027    | 15.000     | 15.000        |              | 3,28 %         |
|                                                  |             |               | 15.000     | 15.000        |              |                |

**NOTE 21: SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD**

| Annen gjeld                  | 2017  | 2016  |
|------------------------------|-------|-------|
| Bankremisser                 | 1.151 | 364   |
| Betalingsformidling          | 466   | 498   |
| Skyldige offentlige avgifter | 129   | 114   |
| Betalbar skatt               | 3.189 | 3.099 |
| Annen gjeld ellers           | 1.281 | 1.237 |
| Sum annen gjeld              | 6.216 | 5.312 |

**NOTE 22: EGENKAPITAL**

|                                                            | Innskutt egenkapital | Sparebankens fond | Gave-fond | Utjevning-fond | Egen-kapital |
|------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-----------|----------------|--------------|
| Egenkapital 01.01.2017                                     | -                    | 101.162           | -         | -              | 101.162      |
| Utbetalte gaver                                            | -                    | -                 | -         | -              | -            |
| Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen | -                    | -                 | -         | -              | -            |
| Årsoppgjørdisposisjoner                                    | -                    | 10.830            | -         | -              | 10.830       |
| Egenkapital 31.12.2017                                     |                      | 111.992           | -         | -              | 111.992      |

|                                | 2017   | 2016   |
|--------------------------------|--------|--------|
| Utbetalte gaver                | 200    | 200    |
| Overført til Utjevningfond     | -      | -      |
| Overført til Sparebankens fond | 10.830 | 12.033 |
| Overført til utbytte           | -      | -      |
| Sum                            | 11.030 | 12.233 |

**NOTE 23: GARANTIANSVAR**

| Garantiansvar                        | 2017  | 2016  |
|--------------------------------------|-------|-------|
| Betalingsgarantier                   | 2.148 | 620   |
| Kontraktsgarantier                   | 84    | -     |
| Andre garantier                      | 2.489 | 2.697 |
| Samlet garantiansvar ovenfor kunder  | 4.720 | 3.317 |
| Garanti ovenfor Eika Boligkreditt AS | 5.000 | 5.990 |
| Sum garantiansvar                    | 9.720 | 9.307 |

|                                   |   |   |
|-----------------------------------|---|---|
| Garanti til Bankenes Sikringsfond | - | - |
|-----------------------------------|---|---|

| Garantier til Eika Boligkreditt AS                | 2017  | 2016  |
|---------------------------------------------------|-------|-------|
| Total andel av garantiramme                       |       |       |
| Saksgaranti                                       | -     | 990   |
| Tapsgaranti                                       | 5.000 | 5.000 |
| Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS | 5.000 | 5.990 |

| Garantier fordelt geografisk | 2017  |         | 2016  |         |
|------------------------------|-------|---------|-------|---------|
|                              | Beløp | %       | Beløp | %       |
| Etnedal                      | 7.598 | 78,2 %  | 8.378 | 90,0 %  |
| Nordre Land                  | 255   | 2,6 %   | 153   | 1,6 %   |
| Søndre Land                  | 493   | 5,1 %   | 483   | 5,2 %   |
| Resten av Oppland            | 1.375 | 14,1 %  | 75    | 0,8 %   |
| Oslo/Akershus                | -     | 0,0 %   | 218   | 2,3 %   |
| Øvrige fylker                | -     | 0,0 %   | -     | 0,0 %   |
| Utlandet                     | -     | 0,0 %   | -     | 0,0 %   |
| Sum garantier                | 9.720 | 100,0 % | 9.307 | 100,0 % |

**NOTE 24: NØKKELTALL**
**TABELL**

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

|                                                    | 2017    | 2016    |
|----------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Resultat</b>                                    |         |         |
| Kostnader i % av inntekter                         | 58,7 %  | 52,4 %  |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP          | 61,6 %  | 55,1 %  |
| Egenkapitalavkastning*                             | 11,0 %  | 14,0 %  |
| Rentenetto                                         | 2,36 %  | 2,35 %  |
| * EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert |         |         |
| <b>Innskudd og Utlån</b>                           |         |         |
| Utlånsvekst                                        | 13,9 %  | 22,8 %  |
| Innskuddsvekst                                     | 8,6 %   | 24,42 % |
| Innskuddsdekning                                   | 97,5 %  | 102,3 % |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen  | 15,2 %  | 16,1 %  |
| Andel lån overført til EBK - kun PM                | 9,6 %   | 11,9 %  |
| <b>Soliditet</b>                                   |         |         |
| Ren kjernekapitaldekning                           | 19,90 % | 20,65 % |
| Kjernekapitaldekning                               | 19,90 % | 20,65 % |
| Kapitaldekning                                     | 22,57 % | 20,65 % |
| Leverage ratio                                     | 8,85 %  | 9,42%   |
| <b>Likviditet</b>                                  |         |         |
| LCR                                                | 130%    | 126%    |
| NSFR                                               | 154%    | 163%    |
| Likviditetsindikator 1                             | 112,09  |         |
| Likviditetsindikator 2                             | 112,09  |         |





# ValdresRevisorene AS



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

Til forstanderskapet i Etnedal Sparebank

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Etnedal Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 11 030 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

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

#### Øvrig informasjon

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

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

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

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

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

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

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

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

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

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

### *Konklusjon om årsberetningen*

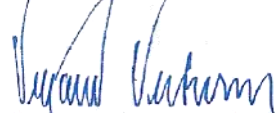
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Fagernes 16. februar 2018

### **Valdresrevisorene AS**



Vegard Vestrom  
Statsautorisert revisor

# Tillitsvalgte og ansatte i Etnedal Sparebank 2017

| Forstandere                     |                           | Styret                                |                          |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| <i>Innskytervalgt</i>           | Harald Bjerknes (leder)   | <i>Styreleder</i>                     | Anne Gro Kvåle           |
| <i>Innskytervalgt</i>           | Siv Byfuglien (nestleder) | <i>Nestleder</i>                      | Stig Lunde               |
| <i>Innskytervalgt</i>           | Turid Hagaseth Byfuglien  | <i>Styremedlem 1</i>                  | Harald M. Espelien       |
| <i>Innskytervalgt</i>           | Tormod Møller             | <i>Styremedlem 2</i>                  | Anne Kristin Sagbakken   |
| <i>Innskytervalgt</i>           | Jon Ivar Stensrud         | <i>Styremedlem 3</i>                  | Ove Siristuen            |
| <i>Innskytervalgt</i>           | Mette Bergene             | <i>Varamedlem</i>                     | Turid Hagaseth Byfuglien |
| <i>Innskytervalgt</i>           | Eli Strand                | <i>Varamedlem</i>                     | Stein Erik Bergene       |
| <i>Innskytervalgt</i>           | Anne Grete Lyshaugen      | <i>Varamedlem</i>                     | Kåre Bergene             |
| <i>Innskytervalgt</i>           | Liv Gjertrud Telstø       | <i>Varamedlem</i>                     | Henning Mikkelsgård      |
| <i>Innskytervalgt</i>           | Morten Woxen              |                                       |                          |
| <i>Innskytervalgt</i>           | Aage Øverli               |                                       |                          |
| <i>Innskytervalgt</i>           | Åse Åmodt Brusveen        |                                       |                          |
| <i>Innskytervalgt varamedl.</i> | Unni Klevgård             | <b>Ansatte Etnedal Sparebank</b>      |                          |
| <i>Innskytervalgt varamedl.</i> | Einar Vangsjordet         | <i>Banksjef</i>                       | Stian André Skåren       |
| <i>Innskytervalgt varamedl.</i> | Svein Granseth            | <i>Risk- &amp; Compliance Manager</i> | Peter Kirkeby Jankov     |
| <i>Innskytervalgt varamedl.</i> | Kjell Ivar Kompen         | <i>Nestleder</i>                      | Toril Strand Kompelien   |
| <i>Representant for ansatte</i> | Petra Granström           | <i>Økonomisjef</i>                    | Yves German Berg         |
| <i>Representant for ansatte</i> | Heidi Herstad Fjeld       | <i>Utlånsansvarlig</i>                | Lill-Hege Lillehaug      |
| <i>Representant for ansatte</i> | Karl Nerem                | <i>Forsikringsansvarlig</i>           | Ove Siristuen            |
| <i>Varamedlem for ansatte</i>   | Gro Østensen              | <i>Avdelingsleder</i>                 | Gro Østensen             |
| <i>Varamedlem for ansatte</i>   | Ove Siristuen             | <i>Kunderådgiver</i>                  | Karl Nerem               |
|                                 |                           | <i>Kunderådgiver</i>                  | Heidi Herstad Fjeld      |
|                                 |                           | <i>Kunderådgiver</i>                  | Petra Granström          |
|                                 |                           | <i>Kunderådgiver</i>                  | Johannes Aas             |
|                                 |                           | <i>Kunderådgiver</i>                  | Marianne Sørensen        |
|                                 |                           | <i>Kunderådgiver</i>                  | Henning Mikkelsgård      |
|                                 |                           | <i>Kunderådgiver</i>                  | Frode Ringsrud           |
|                                 |                           | <i>kunderådgiver</i>                  | Helle Karlsen Roland     |
|                                 |                           | <i>Renholder</i>                      | Jorunn Bergsbakken       |
|                                 |                           | <i>Vaktmester</i>                     | Ole Svein Ødegård        |



**ETNEDAL  
SPAREBANK**

Etnedal Sparebank  
Kyrkjevegen 20  
2890 ETNEDAL  
Telefon: 61 12 15 00  
Telefaks: 61 11 08 22

Storgata 35  
2870 DOKKA  
Telefon: 61 12 15 16  
Telefaks: 61 11 08 22

Regn.nr.: 2140.7  
Org.nr.: 937888570  
SWIFT: ETSPNO21XXX  
E-post: post@etnedalsparebank.no  
Internett: https://etnedalsparebank.no

En alliansebank i **eika.**