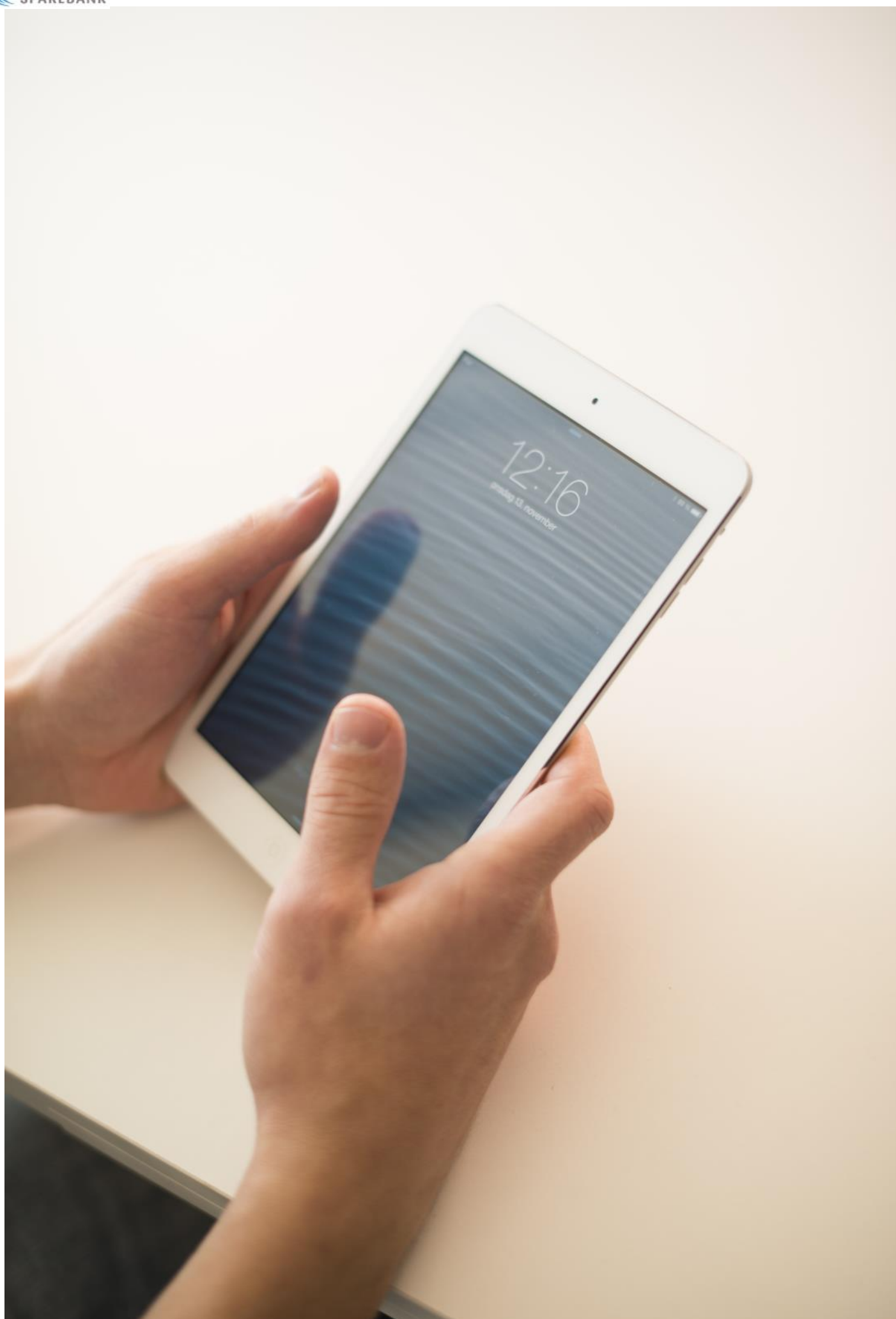




**ETNEDAL
SPAREBANK**

Årsberetning og regnskap 2018

En lokalbank i **eika.**



Innhold:

Styrets årsberetning 2018	side	2
Utdeling av gaver av overskuddet i 2018	side	9
Resultatregnskap 2018	side	10
Balanse 2018	side	11
Noter til regnskapet for 2018	side	12
Revisjonsberetning for regnskapsåret 2018	side	31
Oversikt over ansatte og tillitsvalgte 2018	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 2018 et resultat av ordinær drift på MNOK 10,47. Dette tilsvarer 1,04 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, og gir en egenkapitalavkastning på 8,9 %. Resultatet danner et godt grunnlag for videre utvikling av banken. Totalt utlån til kunder utgjør MNOK 1.340,42 som tilsvarer en årsvekst på 14,9 %. Totalt innskudd fra kunder utgjør MNOK 1.228,99 som tilsvarer en årsvekst på 17,75 %. Innskuddsdekningen i banken endte på 102,36 %. Ved utgangen av året har banken en bokført egenkapital på MNOK 122,26 I tillegg til bankens opptjente kapital har banken et ansvarlig lån på MNOK 15. På konsolidert nivå har banken ved årsskiftet kapitaldekning på 20,55 %, kjernekapitaldekning 18,16 % og ren kjernekapitaldekning 17,97 %. For ytterligere detaljer henvises det til note 14. Banken oppnådde svært gode resultater på sin kundetilfredshetsundersøkelse, og oppnådde det tredje beste resultatet av 68 lokalbanker i Eika Alliansen. Styret er tilfreds med utviklingen.

Kort om rammebetingelsene

Norsk økonomi

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank trolig på 2,4 prosent, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Inflasjonen steg betydelig, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Foretaksinvesteringene økte også i fjor, og Norges Banks regionale nettverk ga uttrykk for god vekst i produksjonen og positive vekstutsikter. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innen petroleum positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteg samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningen videre.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang periode med lave renter.



Utsikter for 2019

2019 ventes å bli et år med fortsatt god vekst i norsk økonomi hjulpet av en vekst på 10-15 pst i oljeinvesteringene.

Usikkerheten er imidlertid stor, både som følge av at oljeprisen falt tilbake mot slutten av året, og fordi det er mange uromomenter internasjonalt i det nye år. BREXIT og handelskonflikten mellom USA og Kina er kanskje de viktigste risikoene, sammen med en alltid tilstedeværende fare for nye fall i oljeprisen.

Oslo Børs var mot slutten av 2018 preget av den økende usikkerhet knyttet til utsiktene for verdensøkonomien i tiden fremover. Ned bare marginalt for året som helhet, men hele 12,5 pst lavere enn toppnoteringene i september.

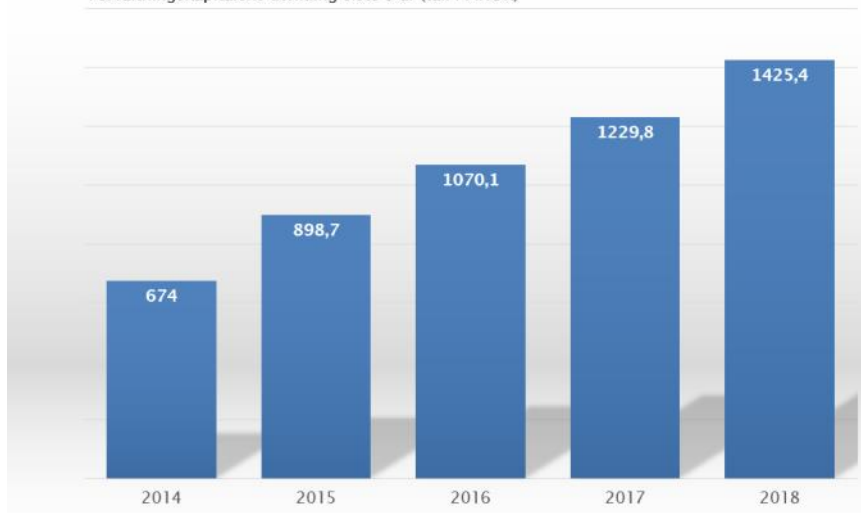
Styret

Styret har avholdt syv styremøter i 2018. Styret mottar rapporter om bankens økonomiske utvikling månedlig. Styret er bankens risiko- og revisjonsutvalg. Styret har fem medlemmer. Representant fra de ansatte er medlem av bankens styre.

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital var MNOK 1.425,51 ved årsskiftet. Dette er en økning av MNOK 195,5 eller 15,9 % fra fjoråret. I tillegg hadde banken utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt på MNOK 139,8. Forvaltningskapitalen medregnet porteføljen i EBK utgjør MNOK 1.565.159 som er en økning på MNOK 239 eller 18,03 % fra fjoråret.

Forvaltningskapitalens utvikling siste 5 år (tall i MNOK)



Innskudd

De samlede innskudd fra kunder var ved utgangen av året MNOK 1.228,99. Dette er en økning av MNOK 185,27 eller 17,75 % fra fjoråret. Innskuddsdekningen for vår bank er fremdeles god og innskuddsdekningen utgjorde ved årsskiftet 102,36 %. Medregnet bankens utlånsportefølje i Eika Boligkreditt er innskuddsdekningen 91,69 %.

Utlån

Utlån på egen balanse var ved utgangen av året MNOK 1.200,65. Dette er en økning av MNOK 130,3 eller 12,18 % fra fjoråret. Bankens utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt var MNOK 139,8 som er en økning av MNOK 43,5 eller 45,17 %. De samlede utlån til kunder var på MNOK 1.340,42 som er en økning av MNOK 173,87 eller 14,9 %.

Verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen utgjør MNOK 10. Risikoen knyttet til verdipapirer synes å være liten. Aksjeporteføljen 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 50. Trekkrettigheten var ikke benyttet ved årsskiftet. For å styrke bankens likviditet har banken et obligasjonslån på MNOK 50. For å styrke bankens kapitaldekning har banken et ansvarlig lån MNOK 15.

Driftsresultat

Driftsresultat før tap og skatt utgjør MNOK 13,43 eller 1,04 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tallene for 2017 var henholdsvis MNOK 14,65 og 1,3 %.

Årsoppgjørdisposisjoner

Resultat før skatt er MNOK 13,43. Årets skattekostnad er MNOK 2,96. Dette gir et resultat etter skatt på MNOK 10,47 eller 0,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tallene for 2017 var MNOK 14,42 og 0,98 %. Av overskuddet er det avsatt kr 200.000 til gaver, mens resterende overskudd overføres bankens fond.

Egenkapital

Bankens egenkapital, inkludert årets resultat, var ved årsskiftet MNOK 122,26. Sum egenkapital utgjorde 8,58 % av forvaltningskapitalen. Bankens egenkapitalavkastning for 2018 var 8,94 %.

Andre forhold

Ifølge kapitaldekningsoppgaven til Finanstilsynet er bankens kapitaldekning på konsolidert nivå 20,55 %, kjernekapital dekning 18,16 % og ren kjernekapitaldekning 17,97 %.

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 sikkerheten banken har for sine utlån. Banken har risikoklassifisert sin utlånsportefølje. 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 4,8, 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 renteaftaler. For utlån utgjør låneavtaler med fast rente kr 721.000 som utgjør 0,06 % av bankens samlede lån på egen balanse. Bankens renterisiko vurderes som lav.

Valutarisiko:

Valutarisikoen er liten. Beholdningen i valuta er kr 401.000 ved årsskiftet. Vi har verken innskudd eller utlån i utenlandsk valuta. 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 verdivurderingen 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. Banken 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 instruksjer, og styret blir orientert ved periodiske rapporter. Bankens kontrollrisiko vurderes som lav.

Personalet / arbeidsmiljøet

Ved utgangen av året hadde banken 16 bankansatte, hvorav en person er ansatt i navngitt vikariat. I tillegg har banken deltidsansatt renholder og vaktmester.

Sykefraværet var i 2018 på 7,45 % mot 1,73% i 2017. Justert for langtidsfravær som ikke er relatert til arbeidet var sykefraværet 1,84 % for 2018. Det har ikke vært ulykker eller oppstått personskader eller materielle skader knyttet til virksomheten i 2018.

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.

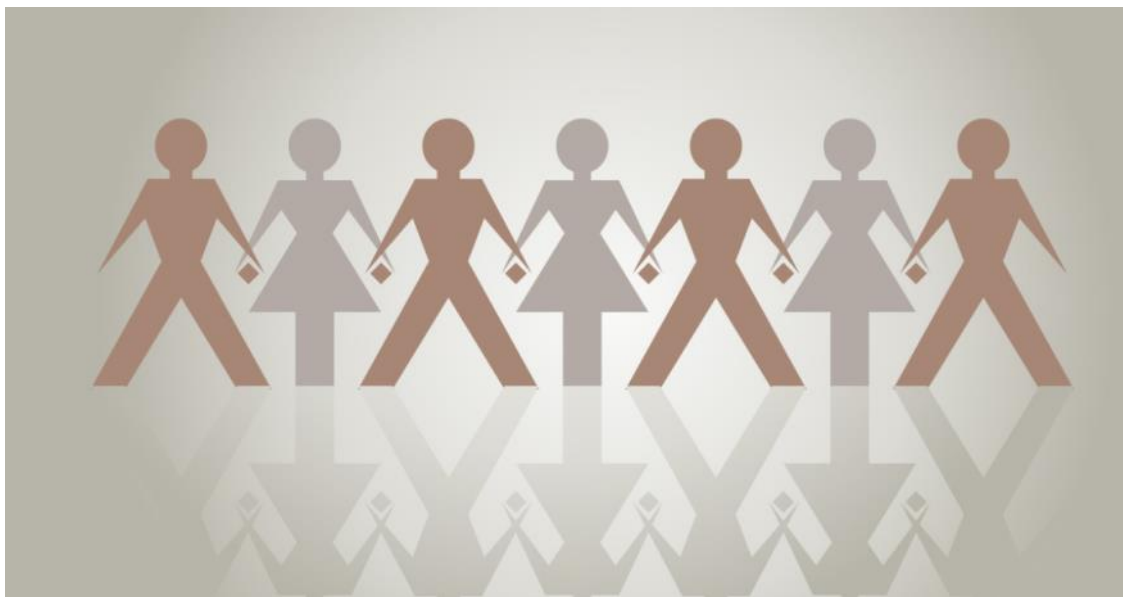
Likestilling

I Etnedal Sparebank var det ved utgangen av 2018 ansatt 7 kvinner og 9 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 8 kvinner og 7 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 «Ethiske 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 sponsorater, 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 2018 er oppnådd tilfredsstillende resultater av arbeidet med samfunnsansvar.

Internkontroll

Styret er av den oppfatning at den interne kontrollen og risikostyringen i 2018 har vært ivaretatt.

Valdres Eiendomskontor AS

Etnedal Sparebank er, sammen med 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 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 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. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I januar 2018 sa 11 banker opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.2018. De i dag 10 uttredende bankene (etter fusjon av Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank) er: Askim og Spydeberg Sparebank, Aasen Sparebank, Drangedal Sparebank, Klæbu Sparebank, Sparebanken 68 grader nord, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Fysisk nærhet og rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevelser sammen med den digitale hverdagsbanken. Det er kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er gode og kostnads-effektive produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene for moderne og effektiv bankdrift.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 66 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 utlånsvirksomhet 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 drøyt 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.



Utsiktene for 2019

Styret forventer et resultat for regnskapsåret 2019 som er på linje med inneværende år.

Bakgrunnen for dette er forventning om fortsatt økning i bankens utlånsvekst. Samtidig har banken flere ansatte og økte kostnader primært knyttet til opptak av ansvarlig lånekapital og obligasjonslån.

Banken har ambisjoner om økt vekst i 2019. 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 2018, samt takke forretningsforbindelser og tillitsvalgte i banken for godt samarbeid.

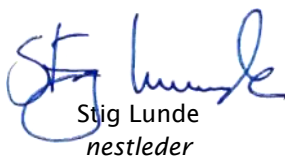
Styret vil også benytte anledningen til å takke eksisterende kunder og nye kunder for deres enestående oppslutning om lokalbanken vår.

Etnedal, den 08. mars 2019

I styret for Etnedal Sparebank



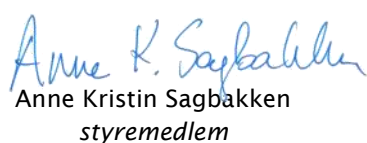
Anne Gro Kvåle
styreleder



Stig Lunde
nestleder



Harald Espellen
styremedlem



Anne Kristin Sagbakken
styremedlem



Ove Siristuen
styremedlem



Stian André Skåren
banksjef

Fordeling av gaver fra årets overskudd 2018

- fordelt etter innkomne søknader innen fristens utløp

Lagets/Foreningens navn	Innvilget	Lagets/Foreningens navn	Innvilget
Aktivitet for alle, Torpa Helselag	2.000	<i>overført fra forrige kolonne:</i>	102.000
Bruflat Badstue	1.000	Kvitveisen Seniorgruppe	2.000
Bruflat Menighetshus	3.500	Kyrkjevarden	4.000
Bruflat Musikklag	4.000	Land Bueskytterklubb	2.000
Bruflat Sangkor	2.000	Land Bygdeungdomslag	3.000
Brusveen Grendehus	3.500	Land Hundeklubb	2.000
BUA Etnedal	2.000	Lenningen Løypelag	3.000
Byfuglia Grendehus	3.500	LHL Nordre Land	3.500
Det norske Hageselskap Nordre Land Hagelag	2.500	Nasjonalforeningen Etnedal Helselag	5.000
Djupå Vélforening	3.500	NFU Etnedal/Sør-Aurdal Lokallag	2.500
Dokka Musikkorps	4.000	NMK Fluberg	3.000
Dokka og omegn seniorlag	2.000	Nord-Etnedal Grendelag	3.500
Dokka Seniordans	2.000	Nord-Etnedal Sokneråd	2.500
Dokka Skolekorps	5.000	Nordre Land Bygdekvinneag	3.000
Enger Vélforening	2.500	Nordre Land Fotball	2.000
Etnedal Arbeidssstogo	2.000	Nordre Land Lions Club	3.000
Etnedal Frivilligsentral	5.000	Nordre Land Røde Kors	5.000
Etnedal Historielag	2.000	Nordre Lands Sportsskyttere	2.000
Etnedal Pensjonistlag	2.000	Nordsinni Blandede Kor	4.000
Etnedal Røde Kors Hjelpekorps	5.000	Parken Ungdomsklubb	5.000
Etnedal Seniordans	2.000	Pårørendegruppa ved Etnedalsheimen	2.000
Etnedal Turlag	2.500	Skogtun AL	3.500
Fagernes IL svømmegruppe	2.000	Smørøye 4H	2.000
Fairytales Showcrew	3.000	Sør-Valdres Rotaryklubb	1.000
Fjellsbygda Grendehus	3.500	Thomle Vél	3.500
Fluberg Vél	2.500	Torpa Bygdebrass	3.000
Flying Eagles Norway	1.000	Torpa Løypelag SA	3.000
Foreningen Samhold	2.500	Torpa Skytterlag	2.000
Framsteg Ungdomslag	3.000	Torpa Spinning	2.000
Fridom Ungdomslag	3.000	Torpa/Nordre Land J15	1.000
Garaåsen Løypelag	3.000	Torpa/Nordre Land J17	1.000
Glimt Kretshus	2.500	Valdres Bygdeungdomslag	2.000
Granumsbygda Vél	3.500	Valdres Cheerleader Klubb Wildcats	2.000
Hedalen Kulturforum	1.000	Vokalgruppa Mist	1.000
Hov Barne- og Ungdomssenter	3.000	Østsinniåsen Ungdomslag	2.000
Jomfruslett fjell Løypelag	3.000	Krafttak mot kreft 2019	2.000
Korsvold Venner	2.000	TV-aksjonen 2019	5.000
<i>Sum overføres neste kolonne:</i>	102.000	SUM	200.000
		<i>Avsatt beløp for 2018</i>	<i>- 200 000</i>
		<i>Rest overført til Etnedal Sparebanks gave-</i>	<i>0</i>



- bidragsyter til lokal idrett og kultur!

I tillegg til den årlige gaveutdelingen har Etnedal Sparebank i 2018 sponsoravtaler med en rekke lag, foreninger og enkeltpersoner.

RESULTATREGNSKAP 2018 *(beløp i hele 1000)*

	Note nr.	31.12.2018	31.12.2017
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til kredittinstitusjoner		736	452
Renter og lignende inntekter av utlån til kunder		38.784	34.723
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	8	116	150
Andre renteinntekter		0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter		39.636	35.325
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på obligasjonslån		- 923	- 77
Renter på ansvarlig lån	9	- 543	- 14
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		- 9.914	- 8.677
Sum rentekostnader og lignende kostnader		- 11.380	- 8.768
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6	28.256	26.557
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	8	2.017	1.656
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		74	52
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	10	7.361	7.153
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.435	7.205
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10	- 1.318	- 1.371
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta	8	11	26
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter fast eiendom	14	324	403
Andre driftsinntekter		0	1.000
Sum andre driftsinntekter		324	1.403
Netto andre driftsinntekter		8.469	8.919
Sum driftsinntekter		36.725	35.476
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn m.v.	12,13	- 8.836	- 7.594
Sosiale kostnader	12	- 1.310	- 1.158
Pensjonskostnader	11	- 734	- 596
Administrasjonskostnader		- 4.670	- 4.531
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	12	- 15.550	- 13.879
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler	14	- 629	- 600
Andre driftskostnader			
Driftskostnader fast eiendom		- 561	- 625
Andre driftskostnader		- 6.743	- 5.722
Sum andre driftskostnader	15	- 7.304	- 6.347
Sum driftskostnader		- 23.483	- 20.826
Driftsresultat før tap og skatt		13.242	14.650
Tap på utlån, garantier m.v.	4	- 207	- 221
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		392	0
Ordinært resultat		13.427	14.429
Skatt på ordinært resultat	16	- 2.956	- 3.399
Resultat før regnskapsåret		10.471	11.030
Overføringer og disponeringer			
Overført til gaver		200	200
Overført til sparebankens fond		10.271	10.830
Sum disponeringer	22	10.471	11.030

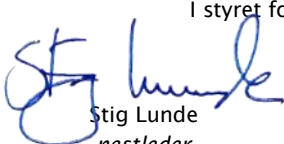
BALANSE 2018 *(beløp i hele 1000)*

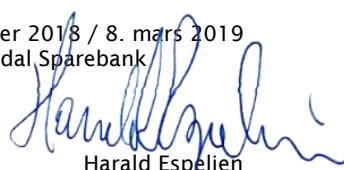
108. driftsår

Eiendeler	Note nr.	31.12.2018	31.12.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	17	74.050	67.701
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten løpetid	6,7	120.285	62.052
Utlån til og fordringer på kunder:			
Kasse-/drifts- og brukskreditter		20.749	19.139
Byggelån		21.228	19.101
Nedbetalingslån		1.158.673	1.032.033
Sum utlån før nedskrivning på individuelle utlån og grupper av utlån	4	1.200.650	1.070.273
Nedskrivning på individuelle utlån	4	- 200	- 100
Nedskrivning på grupper av utlån	4	- 4.600	-4.600
Netto utlån og fordringer på kunder		1.195.850	1.065.573
Sum sertifikater, obligasjoner o.a. rentebærende verdipapirer med fast avkastning	8	10.003	10.003
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer i tilknyttet selskap	18	1.009	1.009
Øvrige anleggsaksjer / andeler	8	13.384	13.008
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	16	150	97
Sum immaterielle eiendeler		150	97
Varige driftsmidler			
Maskiner og inventar		310	430
Bankbygg		7.480	7.920
Sum varige driftsmidler	14	7.790	8.350
Finansielle derivater og andre eiendeler		38	134
Andre fordringer		0	0
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader, og opptjente ikke mottatte inntekter		2.950	1.916
Sum eiendeler		1.425.509	1.229.843
Gjeld og egenkapital		31.12.2018	31.12.2017
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		1.300	1.300
Innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	1.300	1.300
Innskudd fra kunder			
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid		942.660	863.554
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid		286.326	180.160
Sum innskudd fra kunder	19	1.228.986	1.043.714
Obligasjonsgjeld	20	50.000	50.000
Ansvarlig lån	20	15.000	15.000
Annen gjeld			
Påløpt, ikke ilignet skatt		3.024	3.189
Annen gjeld		2.675	3.027
Sum annen gjeld	21	5.699	6.216
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		2.261	1.621
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser (pensjonsforpliktelser)		0	0
Sum gjeld		1.303.246	1.117.851
Egenkapital			
Opptjent egenkapital:			
Etnedal Sparebanks fond		122.263	111.992
Sum egenkapital	22	122.263	111.992
Sum gjeld og egenkapital		1.425.509	1.229.843
Poster utenom balansen:			
Betingede forpliktelser i form av avgitt garanti	23	5.278	4.720
Garantiansvar - Eika Boligkreditt	23	5.000	5.000

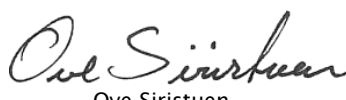
Etnedal, den 31. desember 2018 / 8. mars 2019
I styret for Etnedal Sparebank

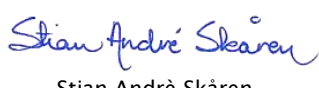

Anne Gro Kvåle
styreleder

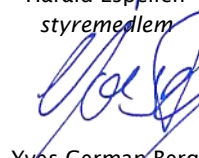

Stig Lunde
nestleder


Harald Espelien
styremedlem


Anne Kristin Sagbakken
styremedlem


Ove Siristuen
styremedlem


Stian André Skåren
banksjef


Yves German Berg
økonomisjef

Noter til regnskapet for 2018

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. 31.12.2018 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 31.12.2018.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2018.

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 31.12.2018.

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. Investerings-aktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer.

NOTE 2: KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE
2018
2017
Tall i tusen kroner

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	- 130.362	-131.501
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	38.784	34.510
Overtatte eiendeler	0	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	185.272	82.762
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	- 9.914	-8.688
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	- 1.300	1.300
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	736	452
Endring sertifikat og obligasjoner	0	-7.003
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	116	152
Netto provisjonsinnbetalinger	6.118	5.835
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	11	26
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investering i verdipapirer	- 283	0
Utbetalinger til drift	-23.346	-19.176
Betalt skatt	- 3.009	-3.095
Utbetalte gaver	- 200	-208
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	62.623	-44.634
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	- 69	0
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	0	-6.136
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	178	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2.017	1.656
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	2.125	-4.480
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	50.000
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	0	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	0	14
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	- 923	0
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	1.300	0
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	0
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	0	0
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	0	15.000
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlige lån	0	0
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	0
Renteutbetalinger ansvarlige lån	- 543	- 14
Emisjon av egenkapitalbevis	0	0
Utbytte til egenkapitalbevisene	0	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	- 165	65.000
A + B + C Netto endring likvider i perioden	64.583	15.886
Likviditetsbeholdning 1.1	129.753	113.867
Likviditetsbeholdning 31.12	194.335	129.753
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	74.050	67.701
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	120.285	62.052
Likviditetsbeholdning	194.335	129.753

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 konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

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

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

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av 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 kritesituasjoner.

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 2018 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 4: KREDITTRISIKO

MAKS KREDITTEKSPONERING - POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Individuelle nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.012.206	9.920	558		1.022.684
Utlandet	-	-	-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	44.198	4.669	318		49.185
Industriproduksjon	18.186	1.228	248		19.662
Bygg og anlegg	37.705	4.076	556		42.336
Varehandel, hotell/restaurant	3.886	3.416	250	200	7.352
Transport, lagring	8.135	1.755	1.650		11.540
Finans, eiendom, tjenester	39.831	2.964	1.445		44.240
Sosial og privat tjenesteyting	22.568	922	254		23.744
Offentlig forvaltning	13.934	-	-		13.934
SUM	1.200.650	28.949	5.278	200	1.234.677

NOTE 4: KREDITTRISIKO FORTS.

MAKS KREDITTEKSPONERING - POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Individuelle nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lønnstakere o.l. Utlandet	907.700	13.620	573		921.892
	-	-	-		-
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
SUM	1.070.273	31.167	4.720	100	1.106.061

RISIKOKLASSIFISERING - PERSONMARKEDET

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Individuelle nedskriv.
Lav risiko, klasse 1 - 3	829.422	8.959	483	0
Middels risiko, klasse 4 - 7	144.090	466	75	0
Høy risiko, klasse 8 - 10	38.568	52	0	0
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11 - 12	103	0	0	0
Ikke klassifisert	18	0	0	0
Totalt	1.012.201	9.477	558	0

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Individuelle nedskriv.
Lav risiko, klasse 1 - 3	719.631	11.123	421	0
Middels risiko, klasse 4 - 7	140.432	2.470	152	0
Høy risiko, klasse 8 - 10	46.545	27	0	0
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11 - 12	1.053	0	0	0
Ikke klassifisert	39	0	0	0
Totalt	907.700	13.620	573	0

RISIKOKLASSIFISERING - BEDRIFTSMARKEDET

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Individuelle nedskriv.
Lav risiko, klasse 1 - 3	70.885	5.896	3.226	0
Middels risiko, klasse 4 - 7	64.576	9.267	1.354	0
Høy risiko, klasse 8 - 10	52.685	4.304	140	0
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11 - 12	302	5	0	200
Ikke klassifisert	1	0	0	0
Totalt	188.449	19.472	4.720	200

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Individuelle nedskriv.
Lav risiko, klasse 1 - 3	67.577	3.099	3.391	0
Middels risiko, klasse 4 - 7	48.931	8.333	616	0
Høy risiko, klasse 8 - 10	38.998	3.883	140	0
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11 - 12	7.062	2.205	0	100
Ikke klassifisert	5	27	0	0
Totalt	162.573	17.547	4.147	100

NOTE 4: KREDITTRISIKO FORTS.

Utlån	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	44.198	3,7 %	36.085	3,4 %
Industriproduksjon	18.186	1,5 %	18.985	1,8 %
Bygg og anlegg	37.705	3,2 %	25.591	2,4 %
Varehandel, hotell/restaurant	3.886	0,3 %	1.096	0,1 %
Transport, lagring	8.135	0,7 %	8.113	0,8 %
Finans, eiendom, tjenester	39.831	3,3 %	38.302	3,6 %
Sosial og privat tjenesteyting	22.568	1,9 %	19.307	1,8 %
Offentlig forvaltning	13.934	1,2 %	15.093	1,4 %
SUM Næring	188.444	15,8 %	162.573	15,3 %
Personkunder	1.012.206	84,6 %	907.700	85,2 %
Brutto utlån	1.200.650		1.070.273	
Individuelle nedskrivninger	- 200	0,0 %	- 100	0,0 %
Gruppenedskrivninger	- 4.600	- 0,4 %	- 4.600	- 0,4 %
Netto utlån til kunder	1.195.850	100,0 %	1.065.573	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	139.765		96.274	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	1.335.615		1.161.847	

Utlån fordelt geografisk	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Etnedal	237.574	19,8 %	230.361	21,5 %
Nordre Land	472.015	39,3 %	421.682	39,4 %
Søndre Land	204.986	17,1 %	171.938	16,1 %
Resten av Oppland	176.687	14,7 %	81.408	7,6 %
Oslo/Akershus	51.798	4,3 %	113.046	10,6 %
Øvrige fylker	57.565	4,8 %	50.819	4,7 %
Utlandet	26	0,0 %	1.019	0,1 %
Brutto utlån	1.200.650	100,0 %	1.070.273	100,0 %

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2018	0 - 30 dager	31 - 90 dager	91 - 180 dager	180 - 360 dager	Over 360 dager	Sum forfalte utlån	Sikkerhets- stillelser for forfalte utlån
Personmarked	0	0	0	63	42	105	700
Bedriftsmarked	0	0	0	0	1	1	0
Sum	0	0	0	63	43	106	700

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	Sikkerhets- stillelser for forfalte utlån
Personmarked	0	0	914	91	48	1.053	3.670
Bedriftsmarked	0	0	0	0	15	15	1.500
Sum	0	0	914	91	63	1.068	5.170

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	106	1.068	1.257	275	15.344
Individuelle nedskrivninger	0	0	- 400	0	- 2.500
Netto misligholdte lån	106	1.068	857	275	12.844

NOTE 4: KREDITTRISIKO FORTS.

Fordeling av misligholdte lån	2018	2017	2016
Personmarked	105	1.053	452

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0	0
Industriproduksjon	0	0	0
Bygg og anlegg	0	15	805
Varehandel, hotell/restaurant	0	0	0
Transport, lagring	0	0	0
Finans, eiendom, tjenester	0	0	0
Sosial og privat tjenesteyting	1	0	0
Offentlig forvaltning	0	0	0

Misligholdte lån	106	1.068	1.257
-------------------------	------------	--------------	--------------

Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	307	9.252	57	19.607	4.640
Individuelle nedskrivninger	- 200	- 100	- 50	- 3.300	- 800
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	107	9.152	7	16.307	3.840

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2018	2017	2016
Personmarked	0	0	57

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0	0
Industriproduksjon	0	0	0
Bygg og anlegg	0	0	0
Varehandel, hotell/restaurant	307	0	0
Transport, lagring	0	0	0
Finans, eiendom, tjenester	0	9.252	0
Sosial og privat tjenesteyting	0	0	0
Offentlig forvaltning	0	0	0

Tapsutsatte lån i alt	307	9.252	57
------------------------------	------------	--------------	-----------

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	100	450
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	100	100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	200	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	- 200	- 450
Individuelle nedskrivninger 31.12	200	100

NOTE 4: KREDITTRISIKO FORTS.

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2018	2017
Personmarked	0	0
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0
Industriproduksjon	0	0
Bygg og anlegg	0	0
Varehandel, hotell/restaurant	200	0
Transport, lagring	0	0
Finans, eiendom, tjenester	0	100
Sosial og privat tjenesteyting	0	0
Offentlig forvaltning	0	0
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	200	100
Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
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	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	100	- 350
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	0	0
Periodens endring i gruppeavsetninger	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	100	445
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	123	137
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	- 116	- 11
Periodens tapskostnader	207	221
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet		2018
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet		7
Bokført verdi av lån med betalingslettelser		2018
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser		23.650

NOTE 5: KAPITALDEKNING	2018	2017
Kapitaldekning		
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	0	0
Overkursfond	0	0
Sparebankens fond	122.263	111.992
Gavefond	0	0
Utjevningsfond	0	0
Sum egenkapital	122.263	111.992
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0
Fradrag for immaterielle eiendeler	0	0
Fradrag Vipps VBB	- 840	0
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	- 224	0
Sum ren kjernekapital	121.199	110.539
Fondsobligasjoner	0	0
Fradrag for overgangregler for fondsobligasjoner	0	0
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0
Sum kjernekapital	121.199	110.539
Ansvarlig lånekapital	15.000	15.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	- 161
Sum tilleggskapital	15.000	14.839
Netto ansvarlig kapital	136.199	125.378
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater	0	0
Lokal regional myndighet	2.785	3.029
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	2.221	2.156
Foretak	39.228	23.359
Massemarked	0	0
Pantsikkerhet eiendom	454.139	401.709
Forfalte engasjementer	139	1.248
Høyrisiko engasjementer	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	21.876	10.254
Andeler verdipapirfond	0	0
Egenkapitalposisjoner	14.842	14.065
Øvrige engasjementer	29.740	44.813
CVA-tillegg	0	0
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	564.970	500.633
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	63.431	54.846
Sum beregningsgrunnlag	628.401	555.479

NOTE 5: KAPITALDEKNING FORTS.**2018****2017****Kapitaldekning i %**

Kapitaldekning i %	21,67 %	22,57 %
Kjernekapitaldekning	19,29 %	19,90 %
Ren kjernekapitaldekning	19,29 %	19,90 %

Bufferkrav

Bevaringsbuffer (2,50 %)	15.710	13.887
Motsyklisk buffer (2,00 %)	12.568	11.110
Systemrisikobuffer (3,00 %)	18.852	16.664
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	47.130	41.661
Minimumskrav til ren kjernekapital	28.278	24.997
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	45.791	43.882

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,42 % i Eika Gruppen AS og på 0,12 % i Eika Boligkreditt AS.

Ren kjernekapital	122.859	-
Kjernekapital	124.157	-
Ansvarlig kapital	140.494	-
Beregningsgrunnlag	683.671	-
Kapitaldekning i %	20,55 %	-
Kjernekapitaldekning	18,16 %	-
Ren kjernekapitaldekning i %	17,97 %	-
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,76 %	-

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

EIENDELER	< 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 - 12 mnd.	1 - 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	SUM
Kont./fordr. Sentralbanker	0	74.050	0	0	0	0	74.050
Utl./fordr. Til kredittinst.	0	120.285	0	0	0	0	120.285
Utlån til kunder	6.212	20.068	45.851	182.445	928.902	12.372	1.195.850
Obligasjoner/sertifikater	0	0	0	10.003	0	0	10.003
Aksjer	0	0	0	0	0	14.393	14.393
Øvrige eiendeler	0	2.988	0	0	0	7.940	10.928
Sum eiendeler	6.212	217.391	45.851	192.448	928.902	34.705	1.425.509

GJELD OG EGENKAPITAL	< 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 - 12 mnd.	1 - 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	SUM
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	1.300	0	0	0	0	1.300
Innskudd fra kunder	984.058	244.928	0	0	0	0	1.228.986
Obligasjonsgjeld	0	0	0	50.000	0	0	50.000
Fondsobligasjoner	0	0	0	0	0	0	0
Ansvarlig lån	0	0	0	0	15.000	0	15.000
Øvrig gjeld	0	7.960	0	0	0	0	7.960
Egenkapital	0	0	0	0	0	122.263	122.263
Sum gjeld og egenkapital	984.058	254.188	0	50.000	15.000	122.263	1.425.509

NOTE 6: LIKVIDITETSRISIKO FORTS.

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 17,8 % og 12,2 % i 2018. Innskuddsdekningen i banken var pr. 31.12.2018 102,4 %.

Trekkrettigheter

Dessuten kan banken bruke sine trekkrettigheter i DNB ved behov. Trekkrettigheten i DNB utgjør 50 millioner kroner og den var ikke brukt ved utgangen av året.

Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy. I dette dokumentet er det satt opp rammer for bl.a. LCR, innskuddsdekning og m.m. Enkelte rammer som for eksempel risikorapport 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

EIENDELER	< 1 mnd.	1 – 3 mnd.	3 – 12 mnd.	1 – 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	SUM
Kont./fordr. Sentralbanker	0	74.050	0	0	0	0	74.050
Utl./fordr. Til kredittinst.	0	120.285	0	0	0	0	120.285
Utlån til kunder	1.195.850	0	0	0	0	0	1.195.850
Obligasjoner/sertifikater	0	10.003	0	0	0	0	10.003
Aksjer	0	0	0	0	0	14.393	14.393
Øvrige eiendeler	0	2.988	0	0	0	7.940	10.928
Sum eiendeler	1.195.850	207.326	0	0	0	22.333	1.425.509

GJELD OG EGENKAPITAL	< 1 mnd.	1 – 3 mnd.	3 – 12 mnd.	1 – 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	SUM
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	1.300	0	0	0	0	1.300
Innskudd fra kunder	984.058	244.928	0	0	0	0	1.228.986
Obligasjonsgjeld	0	50.000	0	0	0	0	50.000
Fondsobligasjoner	0	0	0	0	0	0	0
Ansvarlig lån	0	15.000	0	0	0	0	15.000
Øvrig gjeld	0	7.960	0	0	0	0	7.960
Egenkapital	0	0	0	0	0	122.263	122.263
Sum gjeld og egenkapital	984.058	319.188	0	0	0	122.263	1.425.509

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	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	0	0	0	0
Børsnoterte	0	0	0	0
Ikke børsnoterte	10.000	10.003	10.003	10.013
Sum utstedt av det offentlige	10.000	10.003	10.003	10.013
		-	-	-
Sum sertifikater og obligasjoner	10.000	10.003	10.003	10.013

ANLEGGSAKSJER	Antall aksjer	Ansk. kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
SDC AS	1.145	548	548	546
SPAMA AS *)	50	45	45	55
Eika Gruppen AS	101.264	4.210	4.210	14.683
Kvinesdal Sparebank	2.463	246	246	-
Eika Boligkreditt AS	1.366.299	5.809	5.809	5.738
Eiendomskreditt AS *)	6.750	685	685	955
Valdres Eiendomskontor AS *)	601	1.009	1.009	1.029
Valdres Næringshage AS *)	6	50	50	25
Etnedal Næringsbygg AS *)	100	100	-	-
Landsbyen Næringshage *)	11	44	44	-
Hjelmeland Sparebank	3.733	411	411	-
Høland & Setskog Sparebank	4.500	495	495	466
Vipps	273	840	840	840
Sum anleggsaksjer	1.487.195	14.493	14.393	23.869

*) Andel av egenkapital

Endringer i 2018**Anleggsaksjer**

Inngående balanse	14.017
Tilgang 2018	1.526
Avgang 2018	- 1.243
Gevinst	93
Utgående balanse	14.393

Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer**2018** **2017**

Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	0	4
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	0	- 26
Kursregulering obligasjoner	0	0
Netto gevinst/tap obligasjoner	0	-22

Kursgevinst ved omsetning av aksjer og andeler	0	0
Kurstap ved omsetning av aksjer og andeler	0	0
Kursregulering aksjer og andeler	0	0
Netto gevinst/tap aksjer og andeler	0	0

Kurstap (-)/gevinst fra finansielle derivater og valuta	11	48
Sum netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	11	26

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler**2018** **2017**

Nedskrivning/reversering av nedskrivning	- 100	0
Tap ved omsetning av aksjer	0	0
Gevinst ved tildeling av aksjer-VN Norge AS	0	0
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon - Vipps AS	314	0
Gevinst ved omsetning av aksjer - andre	178	0
Netto gevinst / tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	392	0

NOTE 9: RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	543	14
Fondsobligasjoner	0	0
Sum renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	543	14

NOTE 10: PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER	2018	2017
Provisjonsinntekter		
Garantiprovisjon	74	51
Formidlingsprovisjon	58	17
Betalingsformidling	3.673	3.608
Verdipapirforvaltning og -omsetning	201	309
Provisjon Eika Boligkreditt	920	683
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2.199	2.364
Andre provisjons- og gebyrinntekter	310	173
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7.435	7.205

Provisjonskostnader

Transaksjonsavgifter og lignende	0	0
Betalingsformidling, interbankgebyrer	957	1.046
Andre provisjonskostnader	361	325
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.318	1.371

NOTE 11: PENSJON	2018	2017
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.		
Egenandel AFP	91	102
Innskuddsbasert ordning	643	494
Sum pensjonskostnader	734	596

NOTE 12: LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER	2018	2017
Lønn til ansatte	8.601	7.386
Honorar til styre og tillitsmenn	236	208
Pensjoner	734	596
Arbeidsgiveravgift	763	678
Finansskatt	468	410
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	78	71
EDB-kostnader	3.140	3.041
Markedsføring	479	604
Reiser, opplæring etc.	451	321
Rekvisita	468	422
Telefon, porto	132	143
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	15.550	13.879

Antall ansatte pr. 31.12.	16	15
Antall årsverk pr. 31.12.	15,3	14,1
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	14,6	14,1

NOTE 13: LÅN OG YTELSE

	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godtgj.	SUM	Lån
Ansatte					
Banksjef	777	65	9	851	824
Øvrig ansatte	-	-	-	-	13.082
Ansatte	777	65	9	851	13.906
Styre					
Styrets leder	59	0	0	59	1.456
Øvrige styremedlemmer	136	0	0	136	2.322
Samlede ytelser og lån til styret	195	0	0	195	3.778
Forstanderskap					
Forstanderskapets leder	7	0	0	7	1.060
Øvrig forstanderskap	21	0	0	21	5.371
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	28	0	0	28	6.431

NOTE 14: VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2018	2.554	15.147	0	17.701
Tilgang	0	69	0	69
Avgang	0	0	0	0
Kostpris 31.12.2017	2.554	15.216	0	17.770
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	2.124	7.227	0	9.351
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	0	0	0	0
Ordinære avskrivninger	120	509	0	629
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	2.244	7.736	0	9.980
Bokført verdi 31.12.2018	310	7.480	0	7.790
Avskrivningssats	10%-33%	4%		
Eiendomstype	Areal m²	Herav utleid areal m²	Balanseført verdi 31.12.	
Fast eiendom - bankbygg Bruflat	950	438	3.550	
Fast eiendom - bankbygg Dokka	495	0	3.930	
Sum			7.480	

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 Accountor Valdres og Land AS, Etnedal Kommune og Etnedal Nærmiljøsentral innebærer en leieinntekt på 324.000 kroner.

NOTE 15: ANDRE DRIFTSKOSTNADER	2018	2017
Driftskostnader fast eiendom	561	625
Honorar revisor	277	293
Ikke aktiverte maskiner/inventar	151	151
Leie av lokaler	75	0
Forsikring andre	61	63
Forsikring maskiner	6	6
Andre driftskostnader	434	384
Gebyr inkassobyrå	76	20
Medlemskontingent bankorganisasjoner	109	87
Andre kontingenter - ikke fradragsberettiget	13	13
Kostnader Eika Gruppen AS	4.307	3.493
Reparasjoner/vedlikehold maskiner/inventar	118	208
Alarmkost	8	9
Verditransport	147	150
Forvaltning bankens verdipapir	266	215
Avgift Finanstilsynet/Sikringsfondet	769	631
Sum andre driftskostnader	7.304	6.347

Spesifikasjon av revisjonshonorar

Lovpålagt revisjon	222	216
Attestasjon	42	62
Skatterådgivning	13	16
Andre tjenester utenfor revisjon	0	0
Sum revisjonshonorar inkl. mva	277	293

NOTE 16: SKATT	2018	2017
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	13.427	14.429
Permanente forskjeller	-2.335	- 1.614
Endring midlertidige forskjeller	212	- 856
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	11.304	11.959
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	2.826	2.990

Skattekostnad

Betalbar inntektsskatt for året	2.826	2.990
Endring utsatt skatt	- 53	214
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	- 15	- 3
Formuesskatt	198	199
Endring i utsatt skatt ført mot EK	0	0
Sum skattekostnad	2.956	3.400

NOTE 16: SKATT FORTS.	2018	2017
-----------------------	------	------

Betalbar skatt fremkommer som følger		
---	--	--

Formuesskatt	198	199
Inntektsskatt	2.826	2.990
Sum betalbar skatt	3.024	3.189

Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring		
---	----------------	--	--

Varige driftsmidler	- 212	- 601	- 389
Over-/underfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Gevinst og tapskonto	0	0	0
Obligasjoner og andre verdipapirer	0	0	0
Grunnlag utsatt skatt +/- utsatt skattefordel -	- 212	- 601	- 389
Bokført utsatt skattefordel (-)/utsatt skatt (+)	- 53	- 150	- 97
Endring i skattesats	0	0	0
Sum bokført utsatt skattefordel	- 150	- 97	

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	
---	--

25 % skatt av resultat før skatt	3.357
25 % skatt av permanente forskjeller	- 584
25 % av endring midlertidige forskjeller	53
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	- 15
Formuesskatt	198
Endring utsatt skatt ført mot EK	0
Endring utsatt skatt	- 53
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	2.956

NOTE 17: KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK	2018	2017
---	-------------	-------------

Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0
Kontanter i norske kroner	5.857	5.660
Kontanter i utenlandske valutasorter	401	493
Innskudd i Norges Bank	67.792	61.548
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	74.050	67.701

NOTE 18: EIERANDELER I DATTERSELSKAPER

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier- / stemme-andel	Total EK 2018	Resultat 2018	Bokført verdi
Valdres Eiendomskontor AS	Nord-Aurdal	1.800	601	33,4 %	3.018	- 75	1.009

NOTE 19: GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1.300		1.300	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0		0	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1.300		1.300	

Innskudd fra og gjeld til kunder

Uten avtalt løpetid	942.660		863.554	
Med avtalt løpetid	286.326		180.160	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.228.986		1.043.714	

Innskudd fra kunder

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	896.997	73,0 %	752.201	72,1 %
Utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %

Næringskode fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	55.812	4,5 %	54.834	5,3 %
Industriproduksjon	5.746	0,5 %	7.051	0,7 %
Bygg og anlegg	33.736	2,7 %	25.739	2,5 %
Varehandel, hotell, restaurant	14.911	1,2 %	12.179	1,2 %
Transport, lagring	15.782	1,3 %	12.944	1,2 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	50.794	4,1 %	35.504	3,4 %
Sosial og privat tjenesteyting	98.709	8,0 %	85.321	8,2 %
Offentlig forvaltning	56.499	4,6 %	57.940	5,6 %
Sum innskudd	1.228.986	100,00 %	1.043.714	100,00 %

Innskudd geografisk.

Nordre Land	459.263	37,4 %	374.018	35,8 %
Etnedal	421.684	34,3 %	413.237	39,6 %
Søndre Land	131.715	10,7 %	96.736	9,3 %
Resten av Oppland	110.335	9,0 %	80.793	7,7 %
Oslo/Akershus	61.366	5,0 %	45.198	4,3 %
Øvrige fylker	35.855	2,9 %	19.979	1,9 %
Utlandet	8.768	0,7 %	13.753	1,3 %
Sum innskudd	1.228.986	100,00 %	1.043.714	100,00 %

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

Utestående pr. 31.12.2018	Låne-opptak	Siste forfall	På-lydende	Bokført verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån / NO0010811631	28.11.2017	28.05.2020	-	50.000		2,03 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			-	50.000		

Lånetype /ISIN

Ansvarlig lån / NO0010812605	22.12.2017	22.12.2027	-	15.000		3,78 %
			-	15.000		

NOTE 21: SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD
2018
2017
Annen gjeld

Bankremisser	218	1.151
Betalingsformidling	806	466
Skyldige offentlige avgifter	149	129
Betalbar skatt	3.024	3.189
Skattetrekk*	0	0
Leverandørgjeld	284	0
Annen gjeld ellers	1.281	1.281
Sum annen gjeld	5.699	6.216

*Banken har skattetrekkgaranti tkr 600 i Valdres Sparebank.

NOTE 22: EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Sparebankens fond	Gavefond	Utjevningssfond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	0	111.992	0	0	111.992
Utbetalte gaver	0	0	0	0	0
Årsoppgjørdisposisjoner	0	10.271	0	0	10.271
Egenkapital 31.12.2018	0	122.263	0	0	122.263

	2018	2017
Overført fra gavefond	0	0
Utbetalte gaver	200	200
Overført til Sparebankens fond	10.271	10.830
Overført til utbytte	0	0
Sum	10.471	11.030

NOTE 23: GARANTIANSVAR
2018
2017

Betalingsgarantier	2.314	2.148
Kontraktsgarantier	344	84
Andre garantier	2.620	2.489
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	5.278	4.721

Garanti ovenfor Eika Boligkreditt AS	5.000	5.000
Sum garantiansvar	10.278	9.721

Garanti til Bankenes Sikringsfond	0	0
--	----------	----------

Garantier til Eika Boligkreditt AS

Total andel av garantiramme	0	0
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	5.000	5.000
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	5.000	5.000

Garantier fordelt geografisk

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Etnedal	7.699	74,9	7.598	78,2
Søndre Land	493	4,8	493	5,1
Nordre Land	436	4,2	255	2,6
Resten av Oppland	1.650	16,1	1.375	14,1
Sum garantier	10.278	100,0 %	9.721	100,0 %

NOTE 24: NØKKELTALL
2018
2017
TABELL
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert
Resultat

Kostnader i % av inntekter	63,9 %	58,7 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	67,7 %	61,6 %
Egenkapitalavkastning*	8,9 %	11,0 %
Netto rentemargin hittil i år	2,18 %	2,36 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

Innskudd og utlån

Utlånsvekst	12,2 %	13,9 %
Utlånsvekst inkl. EBK	15,0 %	11,6 %
Innskuddsvekst	17,8 %	8,6 %
Innskuddsdekning	102,4 %	97,5 %
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,7 %	15,2 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	12,1 %	9,6 %

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert
Soliditet ikke konsolidert

Ren kjernekapitaldekning	19,29 %	19,90 %
Kjernekapitaldekning	19,29 %	19,90 %
Kapitaldekning	21,67 %	22,57 %
Leverage ratio	8,40 %	8,85 %

Soliditet konsolidert

Ren kjernekapitaldekning	17,97 %
Kjernekapitaldekning	18,16 %
Kapitaldekning	20,55 %
Leverage ratio	7,76 %

Likviditet

LCR	351,00 %	130,00 %
NSFR	139,00 %	154,00 %



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 Sparebank sitt årsregnskap for 2018 som viser et overskudd på kr 10 471 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger 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 2018, 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 omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende 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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

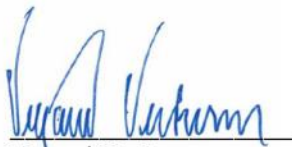
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift 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, 8. mars 2019
ValdresRevisorene AS



Vegard Vestrom
Statsautorisert revisor



Kyrkjevegen 20, Etnedal



Storgata 35, Dokka



Sentrumsvegen 6, Hov

Tillitsvalgte og ansatte i Etnedal Sparebank 2018

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>	Knut Arild Østvoll
<i>Innskytervalgt</i>	Eli Strand	<i>Varamedlem</i>	Magnhild Irene Claudius
<i>Innskytervalgt</i>	Ragnhild Sæteren Thorvaldsen	<i>Varamedlem</i>	Kjetil Korsvoll
<i>Innskytervalgt</i>	Einar Vangsjordet	<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	Ansatte Etnedal Sparebank	
<i>Innskytervalgt varamedl.</i>	Anne Grete Lyshaugen	<i>Banksjef</i>	Stian André Skåren
<i>Innskytervalgt varamedl.</i>	Kjell Ivar Kompen	<i>Risk- & Compliance Manager</i>	Peter Kirkeby Jankov
<i>Innskytervalgt varamedl.</i>	Svein Granseth	<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>	Lage Kamben
		<i>kunderådgiver</i>	Helle Karlsen Roland
		<i>Renholder</i>	Jorunn Bergsbakken
		<i>Vaktmester</i>	Ole Svein Ødegård



Etnedal Sparebank

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

Storgata 35
2870 DOKKA

Sentrumsvegen 5
2860 HOV

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

En lokalbank i eika.