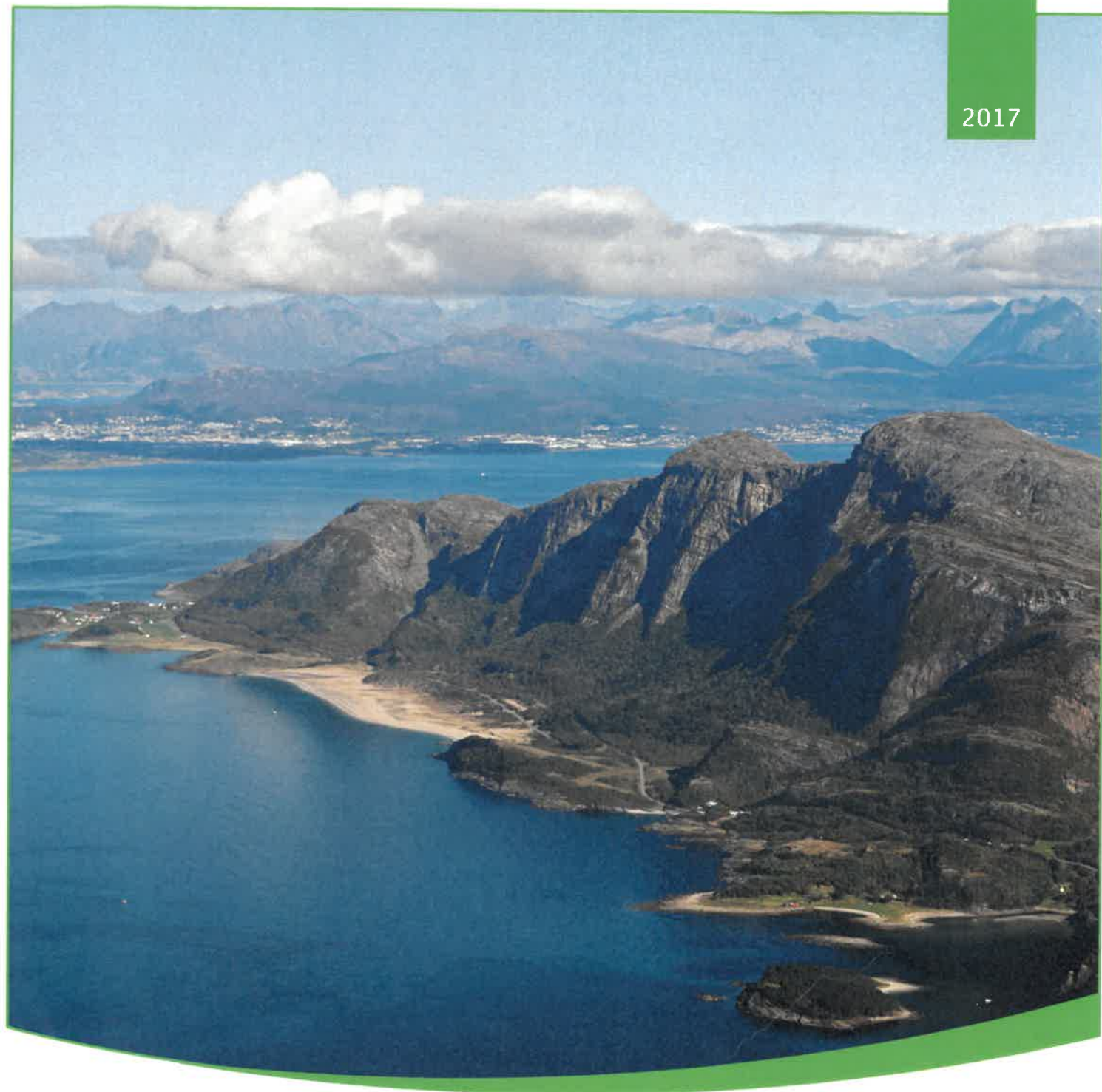


2017



ÅRSMELDING 2017

GILDESKÅL SPAREBANK



GILDESKÅL
SPAREBANK



INNHALDSFORTEGNELSE

Styrets årsberetning for 2017	3
Innledning	3
Makroøkonomisk status	3
Lokale forhold	4
Regnskapet	4
Risiko og risikostyring	5
Fremtidsutsikter	7
Takk	8
Resultatregnskap	9
Balanse	11
Eiendeler	11
Gjeld og Egenkapital	12
Kontantstrømoppstilling	13
Generelle regnskapsprinsipper	14
Noter	18
Note 1 – Finansiell risiko og risikostyring	18
Note 2 – Kredittrisiko	19
Note 3 – Ansvarlig kapital og kapitaldekning	24
Note 4 – Likviditetsrisiko	26
Note 5 – Renterisiko	27
Note 6 – Markedsrisiko	28
Note 7 – Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	30
Note 8 – Andre rentekostnader	30
Note 9 – Provisjonsinntekter og provisjonskostnader	30
Note 10 – Pensjon	31
Note 11 – Spesifikasjon av lønn og generelle administrasjonskostnader	32
Note 12 – Lån og ytelser	33
Note 13 – Varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	34
Note 14 – Spesifikasjon av andre driftskostnader	34
Note 15 – Skattekostnad	35
Note 16 – Kontanter	36
Note 17 – Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra og gjeld til kunder	36
Note 18 – Sertifikat- og obligasjonslån og ansvarlig kapital	37
Note 19 – Spesifikasjon av annen gjeld	37
Note 20 – Egenkapital	37
Note 21 – Garantiansvar	38
Note 22 – Nøkkeltall	39
Note 23 – Egenkapitalbevis	39
Note 24 – Andre eiendeler	39



Styrets årsberetning for 2017

Innledning

Gildeskål Sparebank driver tradisjonell bankvirksomhet og har kontor på Innøy i Gildeskål. Banken ble opprettet i 1883 og har siden den gang vært selvstendig. Den har opparbeidet seg en kundekrets som befinner seg i hele landet. Den største markedsandel befinner seg i Gildeskål, Meløy og Bodø.

Banken har vært igjennom et utfordrende år som en konsekvens av at planlagt fusjon med Ofoten Sparebank ikke ble realisert, stor nedbemanning og flere langtidssykemeldte.

Styret har jobbet mye med den videre utvikling av banken og har i den forbindelse besluttet å etablere nytt kontor i Bodø. Som et ledd i dette arbeidet har banken i løpet av året gjennomført en rettet emisjon på kr 20 millioner. Dette er gjort for å styrke bankens balanse for å kunne etablere seg med egen filial i Bodø. Vi jobber med etablering og håper å åpne kontor i Bodø i løpet av 2018. Dette vil være et stort løft for banken og viktig for at vi over tid klarer å skape en bærekraftig økonomisk utvikling for å trygge at banken fortsetter som selvstendig bank.

Gildeskål Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 69 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner.

Eika Boligkreditt har som hovedmål å sikre lokalbankenes tilgang til langsiktig funding ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

Eika Gruppens samlede leveranser sikrer bankens konkurransedyktighet, slik at vi kan bygge videre på vår sterke, lokale markedsposisjon. Banken ønsker fortsatt å være en god lokalbank for befolkningen i Gildeskål og for alle våre kunder.

Makroøkonomisk status

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 1,8 % i 2017, med en vekst i privat konsum på 2,3 % fra året før. Boliginvesteringene økte markert, drevet av de senere års sterke prisvekst for brukte boliger.

Arbeidsledigheten målt ved Statistisk Sentralbyrås AKU-måling falt fra 4,4 % i desember 2016 til om lag 4 % ved utgangen av 2017. Et strammere arbeidsmarked ser ikke ut til å ha gitt økt lønnspress dette år. For 2017 ble lønnsveksten 2,3 %. 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.

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.

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.

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 for regnskapsåret 2018.

Lokale forhold

Gildeskål Kommune har på slutten av året vedtatt ny strategisk næringsplan for perioden 2018–2021.

De sentrale næringene som prioriteres i næringsarbeidet til Gildeskål kommune i 2018–2021 er; Havbruk og Reiseliv

Hovedmål i strategisk næringsplan – «Gildeskål kommune skal være en attraktiv kommune for etablering av næringsaktivitet. Kommunens tilretteleggingsarbeid skjer med engasjerte politikere og i samhandling med det lokale næringslivet. Konkret har vi en målsetting om å skape minimum 33 nye arbeidsplasser innen 2021»

Naturbruk – linja på Inndyr har 40–50 elever og det forventes gode søkertall for neste år. Med støtte fra Nordland Fylkeskommune bygges det ny båt til 50 millioner som etter planen skal leveres i januar 2019. Den første i Norge som er moderne, tidsriktig, og skreddersydd for opplæringstilbudet. Dette vil være et stort løft for skolen. Med stort og smått sysselsetter dette utdanningstilbudet ca 30 stk.

Befolkningsutviklingen i Gildeskål har vært stabil de siste årene.

Dette er med på å skape engasjement og arbeidsplasser i kommunen.

Regnskapet

Forvaltningskapital (tall i parentes er fjoråret)

Bankens forvaltningskapital var ved årets utgang på 621,3 (585,6) mill. kroner. Dette er en økning på 35,7 mill. kroner eller 6,1 % fra året før.

Utlån

Brutto utlån ved årsskiftet var 460,4 (470,5) mill. kroner. Dette er en nedgang på 10,1 mill. kroner eller -2,15 % fra året før. Utover dette er våre lån i Eika Boligkreditt 31,7 (43) mill. kroner.

Brutto utlån på våre kunder inkl. EBK er 492,1 (513,5) mill. kroner.

Innskudd

Kundeinnskuddene utgjorde ved årets slutt 489,2 (465,4) mill. kroner. Dette er en økning gjennom året på 23,8 mill. kroner som tilsvarer 5,11 %. Innskudd fra kunder finansierer 106,25 (98,92) % av brutto utlån.

Egenkapital /Kapitaldekning

Bankens egenkapital utgjør 77,1 (56,1) mill. kroner.

Ved utgangen av 2017 var bankens soliditet på 12,41 (9,63) %.

Kapitaldekningen viser 27,68 (21,58) % og ren kjernekapital 24,33 (18,13) %.



RESULTAT

Driftsresultatet bærer preg av følgende forhold:

- Lavere utlånsmargin
- Lavere personalkostnader
- Innleie av eksterne arbeidsressurser
- Omstillingskostnader
- Tap på utlån

Resultatet av ordinær drift før skatt viser 0,5 (1,7) mill. kroner. Resultat etter skatt 0,4 (2,07) mill. kroner.

Inntekter

Netto renteinntekter er på 12,6 (13,7) mill. kroner. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 2,44 (2,24) %.

Netto andre driftsinntekter er på 3,6 (4,1) mill. kroner

Kostnader

De samlede driftskostnadene viser pr. 31.12.17 13,7 (16,5) mill. kroner.

Tap på utlån og garantier

Tapene i 2017 utgjør 2,0 (0,4) mill. kroner.

Både gruppenedskrivninger og individuelle nedskrivninger vurderes fortløpende gjennom året. Gruppenedskrivninger er på totalt 2,0 mill. kroner.

Disponering

Styret foreslår at driftsresultatet disponeres slik:

- Overføring til Sparebankens fond kr. 444.000,-

Etter årets overskudd er bankens fond på 77,1 (56,4) mill. kroner og utgjør 12,41 (9,63) % av bankens forvaltningskapital pr. 31.12.2017. Det er i løpet av året gjennomført en emisjon på 20 mill

Risiko og risikostyring

Risikostyring

Styret i banken har som målsetting at bankens risikovilje skal være lav til moderat for alle typer risiko. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjenings- og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar.

INTERNKONTROLL

Kontrollsystem er etablert gjennom styrets prinsippdokument for internkontroll og skal være et av bankens verktøy for å kunne styre banken i samsvar med vedtatte totalmål. Bankens administrasjon har ansvar for den daglige risikostyring, som utøves gjennom rutiner, rapporter og kontroller.

FINANSIELL RISIKO

Finansiell risiko er i hovedsak knyttet til kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og forretningsrisiko. Styret er av den oppfatning at risikostyring i banken er tilfredsstillende.

KREDITTRISIKO



Kredittrisiko er bankens største risikoområde. Kredittrisiko består primært av manglende betalingsevne hos låntaker, samt at underliggende pant som realiseres ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Bankens styring av kredittrisiko skjer gjennom fastlagt kredittpolicy, retningslinjer, risikoklassifisering og fullmakter. Etterlevelse av bankens vedtatte retningslinjer og policyer styres gjennom internkontrollen. Nivået på mislighold vurderes fortsatt som moderat, og styret vurderer den samlede kredittrisiko som moderat.

LIKVIDITETSRISIKO

Dette er risikoen for at bankens ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall samt risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst og utvikling. Denne type risiko beskriver forholdet mellom langsiktige lån og kortsiktige innskudd. Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av 2017 106 (98)%.

Banken har avtale om rammekreditt med DnB ASA på 20 mill. kroner.

Likviditetsrisikoen er også begrenset ved at banken kun har et obligasjonslån på 40 mill. kroner. I tillegg til dette har banken en evigvarende fondsobligasjon på 10 mill. kroner.

MARKEDSRISIKO

Bankens beholdning av aksjer, aksjefond, rentefond og enkeltobligasjoner kan utsettes for kurs-svingninger som gir verdifall. Styret har gjennom egen markedsolicy og likviditetspolicy vedtatt rammer for mulige investeringer. Banken har i tillegg en avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltningservice av bankens obligasjonsportefølje. Avtalen har et klart mandat for risikoeksponering. Bankens kursrisiko anses som tilfredsstillende.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risiko for at mennesker, rutiner, systemer eller dataløsninger svikter. Noe som medfører risiko for tap. Årsaken til at slike forhold inntreffer kan variere, og det kan være alt fra teknisk svikt, sykemeldinger eller kriminell adferd. Det jobbes kontinuerlig med å minimere operasjonell risiko i forhold til forbedringer av rutiner og arbeidsprosesser.

Styret vurderer tilstrekkelig kompetanse som en svært viktig faktor for å redusere operasjonell risiko.

Styret anser bankens operasjonelle risiko totalt sett som tilfredsstillende.

FORRETNINGSRISIKO

Forretningsrisiko er risikoen for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- og /eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger, endret kundeadferd og endret konkurransesituasjon. Forretningsrisikoen ansees totalt sett som tilfredsstillende.

STRATEGISK RISIKO

Risikoen for at banken ikke greier å overleve som selvstendig bank.

I Gildeskål Sparebank er denne risikoen knyttet til vår evne til å opprettholde en tilfredsstillende soliditet med de økonomiske resultater dette utfordrer.

Basel II-regelverket har bidratt til en bevisstgjøring av hvilke faktorer som påvirker vår evne til å overleve på lang sikt.

I 2017 ble det gjennomført en rettet emisjon på NOK 20 millioner som et ledd i vår strategi for å etablere kontor i Bodø i løpet av 2018. Dette er gjort for over tid å redusere bankens strategiske risiko.

MEDARBEIDERE OG ARBEIDSFORHOLD

Ved regnskapsårets slutt i 2017 var det totalt 6 ansatte i Gildeskål Sparebank, 4 kvinner og 2 menn, tilsvarende 6 årsverk.

Samarbeidet med bankens tillitsvalgte har vært godt og arbeidsmiljøet er bra.

Sykefravær i 2017 ble 24,73 (1,52) %. 2 av de ansatte har vært langtidssykemeldte.



SAMFUNNSANSVAR

Gildeskål Sparebank har ingen vedtatte styringsdokumenter for samfunnsansvar. Banken ønsker likevel å bidra aktivt i lokalsamfunnet til vekst og utvikling av lokale bærekraftige prosjekter, og som igjen skaper vekst og utvikling i vårt lokalsamfunn.

Gildeskål Sparebank benytter ikke produkter eller energikilder med betydelige negative konsekvenser for miljøet. Styret kan derfor ikke se at bankens virksomhet forurensrer det ytre miljøet.

Hvitvaskingslovens formål er å forebygge og avdekke transaksjoner med tilknytning til utbytte av straffbare handlinger eller med tilknytning til terrorhandling. Gildeskål Sparebank har etablert forsvarlige interne kontroll- og kommunikasjonsrutiner som sikrer oppfyllelse etter loven.

ETIKK

Gildeskål Sparebank er avhengig av tillit for å lykkes, og det er et prioritert område for banken. Banken har egne retningslinjer for etikk og samfunnsansvar som er godkjent av styret.

Fremtidsutsikter

Arbeidslivet er i endring og finanssektoren er i endring.

Tidligere hadde vi mulighet til å forstå både endringen som kom, og takten de kom i. Flere aktører kommer på banen, konkurransen øker, og vi må bli flinkere til å bruke ny teknologi for å lage nye enklere og mer brukervennlige løsninger for kundene våre. Det kreves ressurser, både kompetanse og økonomi. Som lokalbank i Eika alliansen har vi muligheter til å tilby våre kunder nye og spennende kunderettede løsninger. I 2017 ble det arbeidet frem et felles strategiprojekt – lokalbank 2023 der alle 69 banker i Eika Alliansen har jobbet for å definere fremtidens posisjon og mål for lokalbanken i Eika Alliansen. Sammen har prosjektet kommet frem til hvilken posisjon og mål Eika Alliansen har for fremtiden.

– I tillegg til å skape ledende kundeopplevelser ved å fortsatt være best på personlig service og rådgiving, skal vi bli mer kostnadseffektive ved hjelp av ny teknologi og standardisering.

For banken har 2017 vært et krevende år da fusjonsprosessen med Ofoten Sparebank ikke ble noe av. I kombinasjon med nedbemanning og flere langtidssykemeldte har banken vært nødt til å leie inn flere eksterne personer.

I løpet av høsten ble det konstituert ny banksjef, noe som ble permanent ifra februar 2018

For første gang i bankens historie ble det gjennomført en rettet emisjon der banken ble tilført egenkapitalbevis på 20 millioner kroner. Egenkapitalbevisene er fra både offentlig og privat sektor. Dette som et ledd i satsningen for å etablere en avdeling i Bodø. Vi håper på oppstart i Bodø i løpet av sommer/høst 2018.

Styret er av den oppfatning at dette er med på å trygge bankens fremtid med fortsatt hovedkontor på Inndyr.

Vi ser fram til et spennende og viktig år for banken.



Takk

Styret vil takke våre kunder og forretningsforbindelser for god oppslutning og den tillit de har vist ved å velge vår bank. Året 2017 har vært et år i omstilling og vi retter en stor takk til medarbeidere og ledelse for god innsats for å nå våre mål.

Evne til omstilling og utvikling er nøkkelen for å lykkes.

Takk også til øvrige tillitsvalgte for godt samarbeid.

Inndyr, 31.12.2017 / 28.02.2018


Geir Mikkelsen
Styreleder


Roy Rognan
Nestleder


Bjørn Magne Pedersen
Styremedlem


Mariann Bakken
Styremedlem


Randi Busch Bøkestad
Styremedlem


Therese Breivik
Ansattes representant


Bjørn Tore Hansen
Banksjef



Resultatregnskap

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2017	2016
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		234	278
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		17.840	19.192
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		354	258
Andre renteinntekter og lignende inntekter		21	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		18.450	19.729
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		672	674
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		4.273	4.479
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	451	490
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	423	351
Sum rentekostnader og lignende kostnader		5.819	5.994
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12.631	13.735
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		442	199
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		442	199
Garantiprovisjoner		29	25
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		3.408	3.271
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	3.437	3.296
Andre gebyr og provisjonskostnader		914	934
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	914	934
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		51	128
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		171	325
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		59	(4)
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	280	449
Driftsinntekter faste eiendommer		368	476
Andre driftsinntekter		8	616
Sum andre driftsinntekter		377	1.092
Netto andre driftsinntekter		3.621	4.101
Sum driftsinntekter		16.252	17.836



RESULTATREGNSKAP	NOTE	2017	2016
Lønn		3.395	6.697
Pensjoner	10	167	313
Sosiale kostnader		625	379
Administrasjonskostnader		7.042	6.460
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	11.229	13.849
Ordinære avskrivninger		828	847
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	828	847
Driftskostnader faste eiendommer		474	489
Andre driftskostnader		1.147	1.293
Sum andre driftskostnader	14	1.622	1.782
Sum driftskostnader		13.679	16.478
Tap på utlån		2.048	358
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	2.048	358
Gevinst/tap		5	753
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		5	753
Resultat av ordinær drift før skatt		529	1.753
Skatt på ordinært resultat	15	85	(320)
Resultat for regnskapsåret		444	2.073
Til disposisjon		444	2.073
Overført til/fra sparebankens fond		444	2.073
Avsatt til utbytte		-	-
Overført til/fra gavefond		-	-
Overført til utjevningsfond		-	-
Sum overføringer og disponeringer	20	444	2.073



Balanse

Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2017	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	2.552	2.435
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		65.983	59.467
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.200	1.059
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		67.183	60.526
Kasse-/drifts- og brukskreditter		5.617	5.801
Byggelån		3.983	17.629
Nedbetalingslån		450.846	447.105
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	460.445	470.535
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(2.100)	(1.483)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(2.000)	(2.000)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		456.345	467.052
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		7.001	1.983
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		21.961	17.917
Sum sertifikater og obligasjoner	6	28.961	19.900
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		36.533	25.120
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	36.533	25.120
Utsatt skattefordel	15	3.200	3.285
Andre immaterielle eiendeler	13	1.873	2.317
Sum immaterielle eiendeler		5.073	5.603
Maskiner, inventar og transportmidler		227	297
Bygninger og andre faste eiendommer		3.620	3.934
Sum varige driftsmidler	13	3.847	4.231
Finansielle eiendeler		-	-
Andre eiendeler		20.355	190
Tegnet, ikke innbetalt kapital		-	-
Sum andre eiendeler	24	20.355	190
Opptjente ikke mottatte inntekter		589	527
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		(128)	(0)
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		(128)	(0)
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		461	527
SUM EIENDELER		621.312	585.583



Gjeld og Egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2017	2016
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		312	309
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		40.060	40.096
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	17	40.372	40.405
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		423.509	451.438
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		65.715	14.015
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17	489.224	465.453
Annen gjeld		4.010	10.636
Sum annen gjeld	19	4.010	10.636
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		572	659
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	2.019
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	2.019
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		10.001	10.000
Sum ansvarlig lånekapital	18	10.001	10.000
SUM GJELD		544.180	529.172
Egenkapitalbevis		20.000	-
Overkursfond		72	-
Annen innskutt egenkapital		204	-
Sum innskutt egenkapital	20	20.277	-
Sparebankens fond		56.855	56.411
Sum opptjent egenkapital	20	56.855	56.411
SUM EGENKAPITAL		77.131	56.411
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		621.312	585.583
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	21	2.960	2.737
Garantier til Eika Boligkreditt	21	5.000	5.000

Inndyr, 28. februar 2018


Geir Mikkelsen
Styreleder


Roy Rognan
Nestleder


Bjørn Magne Pedersen
Styremedlem


Mariann Bakken
Styremedlem


Randi B. Bøkestad
Styremedlem


Therese Breivik
Ansattes representant


Bjørn Tore Hansen
Banksjef



Kontantstrømoppstilling

<i>Tall i tusen kroner</i>	2017	2016
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	8.658	(13.555)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	17.867	19.264
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	23.771	17.807
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(4.693)	(4.926)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(138)	141
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	209	273
Endring sertifikat og obligasjoner	(9.061)	(94)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	328	260
Netto provisjonsinnbetalinger	2.522	2.361
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	109	124
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(11.252)	(20.000)
Utbetalinger til drift	(41.723)	(3.706)
Betalt skatt	(93)	(91)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-13.496	-2.139
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	(458)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	2.000
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-	(726)
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	442	199
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	442	1.015
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(5)	-
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	(36)	96
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	(647)	(669)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	1	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(47)	(490)
Emisjon av egenkapitalbevis	20.421	-
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	19.687	-1.063
A + B + C Netto endring likvider i perioden	6.634	-2.187
Likviditetsbeholdning 1.1	61.902	64.089
Likviditetsbeholdning 31.12	68.536	61.901
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	2.552	2.435
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	65.983	59.467
Likviditetsbeholdning	68.535	61.902



Generelle regnskapsprinsipper

Generelt

Bankens årsregnskap for 2017 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

Utlån - beskrivelser og definisjoner

VURDERING AV UTLÅN

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende.

Boliglån overført til og formidlet til Eika BoligKreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fraregnet. Normal praksis er at banken tilbakefører lån som er mislighold hos EBK til egen balanse. Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

BEHANDLING AV ENGASJEMENTER SOM IKKE ER MISLIGHOLDT

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Alle engasjementer blir fulgt opp ved månedlig gjennomgang av restanse- og overtrekkslister. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

BEHANDLING AV MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER

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

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



BEHANDLING AV KONSTATERTE TAP

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

REVERSERING AV TIDLIGERE NEDSKREVNE ENGASJEMENTER

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

BEHANDLING AV NEDSKRIVNINGER PÅ GRUPPER AV UTLÅN

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Risikoklassifiseringssystemet er grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

BEHANDLING AV INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet. Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens hele låneengasjement.

Finansielle instrumenter

VERDIPAPIRER

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verddivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Verdipapirer klassifisert som omløpsmidler og anleggsmidler verdsettes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 6.

OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet.

AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS

Aksjer og egenkapitalbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi, med unntak av investeringer i pengemarkedsfond, som vurderes til markedsverdi. Årsaken til dette er at avkastningen i pengemarkedsfond er renter på underliggende rentebærende aktiva. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer som er omløpsmidler eller anleggsmidler, er anskaffelseskost. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.



Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

Tomter	0 %
Forretningsbygg	2 % – 4 %
Inventar og innredning	10 % – 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

Immaterielle eiendeler

Balanseførte immaterielle eiendeler gjelder anskaffelse av spesialtilpassede edb-systemer og løsninger. Immaterielle eiendeler avskrives lineært over 10 år. Eiendelene nedskrives dersom verdien av forventede økonomiske fordeler er lavere enn balanseført verdi. Utgifter til å reetablere eller opprettholde den økonomiske verdien av edb-systemer og løsninger kostnadsføres løpende.

PENSJONSFORPLIKTELSE OG PENSJONSKOSTNADER

Gildeskål Sparebank følge IAS 19 R for måling og innregning av pensjonskostnader. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Bankens avtaler tilfredsstiller krav i lov om OTP.

Banken har forpliktelser til en pensjonist under gammel AFP-ordning. Forpliktelsens størrelse er kjent og avsatt for i regnskapet.

Regnskapsmessig behandling av ny AFP-ordning vil likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premieinnbetaling grunnet manglende informasjon og pålitelighet i beregninger.

Innskuddsordning finansieres over driften.

Skatt

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

Omregningsregler for valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.17.

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

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



Noter

NOTE 1 – FINANSIELL RISIKO OG RISIKOSTYRING

Gildeskål 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 instruksjer i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

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

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

OPERASJONELL RISIKO

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av konsernet. Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere kritesituasjoner.

STRATEGISK RISIKO

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdien av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

OMDØMMERISIKO

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

FORRETNINGSRISIKO

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



NOTE 2 – KREDITTRISIKO

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

Maks kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 22. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygniger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	385.523	1.356	5.114		391.993
Utlandet	-	-	-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	27.799	1.061	40	500	28.400
Industriproduksjon	7.253	330	-		7.583
Bygg og anlegg	7.474	1.151	1.894		10.518
Varehandel, hotell/restaurant	9.418	2.439	592		12.449
Transport, lagring	1.501	90	150		1.741
Finans, eiendom, tjenester	16.235	-	-	1.600	14.635
Sosial og privat tjenesteyting	4.718	10	170		4.898
Offentlig forvaltning	525	-	-		525
Sum	460.445	6.436	7.960	2.100	472.741

**MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN****2016**

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	388 709	1 334	5 189	1 483	393 749
Utlandet	634	-	-	-	634
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	28 649	1 275	40	-	29 965
Industriproduksjon	2 106	30	500	-	2 636
Bygg og anlegg	7 037	2 464	481	-	9 982
Varehandel, hotell/restaurant	10 326	1 624	1 206	-	13 156
Transport, lagring	1 162	921	150	-	2 233
Finans, eiendom, tjenester	23 844	53	-	-	23 897
Sosial og privat tjenesteyting	7 517	-	170	-	7 687
Offentlig forvaltning	550	15 018	-	-	15 568
Sum	470 535	22 718	7 737	1 483	499 506

RISIKOVURDERING

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kredittåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje.

Maksimal kredittteksponeering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 22. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

RISIKOKLASSIFISERING

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Det er få lån av betydelig størrelse. Bankens utlånspolicy bygger på en sunn og god kvalitetsmessig vurdering av låneprosjektene. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et meget oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv. Av samlede lån til kunder på 460,4 millioner er hele 84,5 % utlånt til personkunder og 92,7 % gitt til kunder innen Nordland. Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kredittsaker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet med hovedvekt på sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og restanse- og overtrekkslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

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

Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor gruppe 1–3 representerer liten risiko og hvor 8–10 er lån med høy risiko. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

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

**RISIKOKLASSIFISERING****Personmarkedet
2017**

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	314.825	1.094	114	
Middels risiko, klasse 4-7	45.700	261		
Høy risiko, klasse 8-10	24.205			
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	774			100
Ikke klassifisert	17		5.000	
Totalt	385.523	1.356	5.114	100

2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	284.176	870	5.075	-
Middels risiko, klasse 4-7	63.657	222	114	-
Høy risiko, klasse 8-10	38.513	217	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	2.976	0	-	1.483
Ikke klassifisert	22	25	-	-
Totalt	389.344	1.334	5.189	1.483

**Bedriftsmarkedet
2017**

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	13.612	446	307	
Middels risiko, klasse 4-7	36.538	4.048	2.539	
Høy risiko, klasse 8-10	22.927	586		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	1.815			
Ikke klassifisert	30			2.000
Totalt	74.922	5.080	2.846	2.000

2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	16.915	13.518	105	-
Middels risiko, klasse 4-7	23.740	5.373	1.984	-
Høy risiko, klasse 8-10	40.205	2.493	458	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	254	-	-	-
Ikke klassifisert	77	-	-	-
Totalt	81.191	21.384	2.547	-

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

Andel av brutto lån med lav risiko utgjør en høyere andel av brutto utlån ved utgangen av 2017 enn ved utgangen av 2016. 71,3 % av lånene er i risikoklasse lav risiko mot 64,0 % forrige år.



GENERELLE VURDERINGER

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

PERSONMARKED

Tapsnivået i personmarkedet har vært lavt i mange år.

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

Det forventes at gjennomsnittlig tap innenfor personmarkedet holdes innenfor maksimalt 0,15 % av lånemassen for 2018–2019.

BEDRIFTSMARKED

Fremtidige tap er forventet å komme fra engasjementer i risikoklassene 8–10. For risikoklasse lav risiko (1–3) forventes fremtidige tap å bli minimale. Det er ikke foretatt endring i anslag for fremtidig tap i 2018 – 2019. Porteføljen følges opp tett opp av banken.

SPESIFIKASJON AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

	2017 Beløp	%	2016 Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	27.799	6,1 %	28.649	6,1 %
Industriproduksjon	7.253	1,6 %	2.106	0,5 %
Bygg og anlegg	7.474	1,6 %	7.037	1,5 %
Varehandel, hotell/restaurant	9.418	2,1 %	10.326	2,2 %
Transport, lagring	1.501	0,3 %	1.162	0,2 %
Finans, eiendom, tjenester	16.235	3,6 %	23.844	5,1 %
Sosial og privat tjenesteyting	4.718	1,0 %	7.517	1,6 %
Offentlig forvaltning	525	0,1 %	550	0,1 %
Sum næring	74.922	16,4 %	81.192	17,4 %
Personkunder	385.523	84,5 %	389.343	83,4 %
Brutto utlån	460.445		470.535	
Individuelle nedskrivninger	-2.100	-0,5 %	-1.483	-0,3 %
Gruppenedskrivninger	-2.000	-0,4 %	-2.000	-0,4 %
Netto utlån til kunder	456.345	100,0 %	467.052	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	31.742		43.075	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	488.087		510.127	

	2017 Beløp	%	2016 Beløp	%
Utlån fordelt geografisk				
Nordland	426.618	92,7 %	429.280	91,2 %
Ellers i landet	33.827	7,3 %	41.255	8,8 %
Brutto utlån	460.445	100,0 %	470.535	100,0 %

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra Eika Boligkreditt i 2017 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2017. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet.

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



TAP OG NEDSKRIVNINGER

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2017	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 – 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet- stillelser for forfalte lån
Personmarked		2.076		774	1	2.851	2.850
Bedriftsmarked			215			215	215
Sum	-	2.076	215	774	1	3.066	3.065

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2016	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 – 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet- stillelser for forfalte lån
Personmarked	1	254	3.037	330	-	3.622	-
Bedriftsmarked	-	-	-	-	-	-	-
Sum	1	254	3.037	330	-	3.622	-

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2017	2016	2015	2014	2013
Misligholdte lån i alt	2.590	4.821	4.564	2.101	6.876
Individuelle nedskrivninger	-2.100	-1.483	-1.137	-514	-1.124
Netto misligholdte lån i alt	490	3.338	3.427	1.587	5.752

Fordeling av misligholdte lån

	2017	2016	2015
Personmarked	775	4.821	4.564
Næringssektor fordelt:			
Finans, eiendom, tjenester	1.815	-	-
Misligholdte lån i alt	2.590	4.821	4.564

Tapsutsatte lån

	2017	2016	2015	2014	2013
Øvrige tapsutsatte lån i alt	-	-	-	-	8.178
Individuelle nedskrivninger	-	-	-	-	-2.054
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	-	-	-	-	6.124

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER

Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi, påvirkning fra utlandet samt lokale markedsforhold. Tapsnivået i personmarkedet har vært stabilt lavt i mange år. Det forventes at rentenivået også i 2018 vil holde seg på et lavt nivå, noe som betyr at betalingsevnen fortsatt vil være god. Økt arbeidsledighet kan imidlertid føre til at privatøkonomien rammes, og det kan bli vanskelig å betjene lån for en tid. Forventede tap for private engasjement antas å bli på dagens lave nivå.

Basert på vår kunnskap og oppfølging av utlånsporteføljen samt erfaringstall fra finansnæringen, forventes det ikke økte fremtidige tap på næringslivsporteføljen. Dette skyldes at volum i høyrisikoklasse har gått ned for bedriftsmarkedet. Banken har tett oppfølging på middels og høy risikoklasse.



Individuelle nedskrivninger på utlån	2017	2016
Individuelle nedskrivninger 01.01.	1.483	1.137
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	117	346
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	500	-
Individuelle nedskrivninger 31.12.	2.100	1.483
Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2017	2016
Personmarked	-	1.483
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	500	-
Finans, eiendom, tjenester	1.600	-
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	2.100	1.483
Nedskrivninger på grupper av utlån	2017	2016
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	2.000	2.000
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	2.000	2.000
Tapskostnader utlån/garantier	2017	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	517	346
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	100	-
foretatt individuelle nedskrivninger	1.483	-
foretatt individuelle nedskrivninger	50	12
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-102	-
Periodens tapskostnader	2.048	358

NOTE 3 – ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital minst skal utgjøre 8% av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav. Pr. 31.12.2017 er minstekrav inkludert buffere i henhold til Pilar I for henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og ansvarlig kapitaldekning 12,0%, 14,0% og 15,5%. Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %.
- Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %.
- Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 % avhengig av offentlig rating.
- Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantsikkerhet eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor.
- Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantsikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovekt) har risikovekt på 100 %.

**Kapitaldekning**

	2017	2016
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	20.000	-
Overkursfond	72	-
Annen innskutt egenkapital	204	-
Sparebankens fond	56.855	56.411
Sum egenkapital	77.131	56.411
Fradrag for immaterielle eiendeler	-1.873	-1.692
Fradrag for utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller	-2.605	-2.132
Sum ren kjernekapital	72.653	52.588
Fondsobligasjoner	10.000	10.000
Sum kjernekapital	82.653	62.588
Netto ansvarlig kapital	82.653	62.588
	2017	2016
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	506	997
Institusjoner		25
Foretak	18.000	21.990
Pantsikkerhet eiendom	175.214	185.132
Forfalte engasjementer	3.306	4.113
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.199	1.293
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.197	11.841
Andeler i verdipapirfond	8.424	4.683
Egenkapitalposisjoner	5.986	5.995
Øvrige engasjementer	42.294	23.560
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	269.127	259.630
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	29.447	30.438
Sum beregningsgrunnlag	298.574	290.067
Kapitaldekning i %	27,68 %	21,58 %
Kjernekapitaldekning	27,68 %	21,58 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,33 %	18,13 %



NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

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

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider, samt etablering av beredskapsfasiliteter. Bankenes innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankenes lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer.

I tabellen nedenfor er kasse-/driftskreditt tatt med under kolonne 0–1 mndr. Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt.

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

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	2.552	2.552
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	67.183	67.183
Utlån til kunder	8.323	4.725	19.922	99.167	328.308	-4.100	456.345
Obligasjoner/sertifik.	-	1.999	1.998	24.964	-	-	28.961
Aksjer	-	-	-	-	-	36.533	36.533
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	29.736	29.736
Sum eiendeler	8.323	6.724	21.920	124.131	328.308	131.905	621.311

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	40.060	312	40.372
Innskudd fra kunder	-	49.170	-	-	-	440.054	489.224
Ansvarlig lån	10.001	-	-	-	-	-	10.001
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	4.582	4.582
Egenkapital	-	-	-	-	-	77.131	77.131
Sum gjeld og egenkapital	10.001	49.170	-	-	40.060	522.081	621.312

Se nøkkeltall for likviditet i note 23.



NOTE 5 – RENTERISIKO

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid.

En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.

Banken har lav renteesponering på sine utlån. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. Bankenes renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer. Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	2.552	2.552
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	67.183	67.183
Utlån til kunder						456.345	456.345
Obligasjoner/sertifik.	11.009	17.952	-	-	-	-	28.961
Aksjer	-	-	-	-	-	36.533	36.533
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	29.736	29.736
Sum eiendeler	11.009	17.952	-	-	-	592.350	621.312

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.						40.372	40.372
Innskudd fra kunder						489.224	489.224
Ansvarlig lån	10.001	-	-	-	-	-	10.001
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	4.582	4.582
Egenkapital	-	-	-	-	-	77.131	77.131
Sum gjeld og egenkapital	10.001	-	-	-	-	611.311	621.312



NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

MARKEDSRISIKO

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

Det vesentligste av markedsrisiko relaterer seg til verdipapirmarkedet representert ved egne verdipapirbeholdninger. Hovedtyngden av bankens portefølje er plassert i likvide obligasjoner med begrenset risiko for store fall i markedsverdi. Obligasjonsporteføljen er forvaltet av Eika Kapitalforvaltning som har spesialkompetanse innen området. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styrene i selskapene. Rammene skal begrense risikoen, og disse rammene gjennomgås minst én gang i året.

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

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige				
Stater og statsgaranterte				
Ikke børsnoterte	5.000	5.002	5.002	5.017
Lokale og regionale myndigheter				
Ikke børsnoterte	2.000	1.999	1.999	1.999
Sum utstedt av det offentlige	7.000	7.001	7.001	7.015
Utstedt av andre				
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	16.000	15.976	15.976	16.059
Ikke børsnoterte	6.000	5.985	5.985	6.019
Sum utstedt av andre	22.000	21.961	21.961	22.078
Sum sertifikater og obligasjoner	29.000	28.961	28.961	29.093

Renten på obligasjonsbeholdningen er 1,25 %, beregnet ut fra et 12-månederes snitt.



Anlegg	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert				
NO0005471805 Sparebankmatr Sp	50	5	5	5
NO0010647167 Eika Boligkreditt AS	603.817	2.540	2.540	2.530
NO0540000036 Eiendomskreditt	1.858	197	197	197
Sum børsnoterte	605.725	2.742	2.742	2.732
Ikke børsnotert				
DK0183232751 SDC	862	389	389	426
NO0003110207 Eika Gruppen AS	10.370	650	650	1.400
NO0054006809 Sjøfossen Næring	950	950	950	950
US92826C3007 Visa-C	128	55	55	1.424
Sum ikke børsnoterte	12.310	2.044	2.044	4.200
Sum anleggsaksjer	618.035	4.786	4.786	6.932

Rente og aksjefond	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert				
NO0010095953 Eika Sparebank	13.073	13.134	13.371	13.371
NO0010172521 Eika Pengemarked II	12.880	13.119	13.322	13.322
NO0010479066 Eika Likviditet	4.968	5.000	5.055	5.055
Sum rente og aksjefond	30.921	31.252	31.748	31.748
Sum verdipapirer med variabel avkastning	648.956	36.038	36.533	38.679

Endringer i 2017	Anleggsaksjer
Inngående balanse	4.795
Tilgang 2017	192
Avgang 2017	-206
Nedskrivning	5
Utgående balanse	4.785

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2017	2016
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	18	20
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-	-2
Kursregulering obligasjoner	32	110
Netto gevinst/-tap obligasjoner	51	128
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	-	325
Kursregulering aksjer og andeler	171	-
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	171	325
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	59	-4
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	280	449



NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2017	2016
Ansvarlig lånekapital	451	490
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	451	490

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

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

Fondet plikter å dekke tap inntil kr 2 mill. som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes Sikringsfond. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person.

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret samt første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte. I 2017 ble det som i 2016 innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond. Avgiften til Bankenes Sikringsfond skal inngå i linjen «Andre rentekostnader og lignende kostnader» i resultatregnskapet.

	2017	2016
Avgift til Sikringsfondet	423	350
Sum andre rentekostnader	423	350

NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2017	2016
Garantiprovisjon	-	25
Formidlingsprovisjon	29	34
Betalingsformidling	2.174	2.213
Provisjon Eika Boligkreditt	275	268
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	538	386
Andre provisjons- og gebyrinntekter	421	370
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.437	3.296

Provisjonskostnader	2017	2016
Transaksjonsavgifter og lignende	753	824
Betalingsformidling, interbankgebyrer	106	43
Andre provisjonskostnader	55	67
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	914	934



NOTE 10 – PENSJON

Innskuddspensjon

Banken har kollektiv pensjonsforsikring i Gjensidige Pensjonsforsikring AS. Forpliktelsen omfatter 6 ansatte. Pensjonistordningen behandles regnskapsmessig i henhold til norsk regnskapsstandard for pensjonskostnader. I henhold til denne regnskapsstandarden skal selskapets pensjonsordning behandles som en innskuddsordning. Ordningen finansieres over driften. Bankens avtaler tilfredsstiller krav i lov om OTP.

Avtalefestet pensjon

AFP-ordninger er etablert fra og med 2011. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Det kan forventes at premienivået vil øke for de kommende årene.

Pensjonsmidler

Det er ikke fondsoppbygging i den nye AFP-ordningen eller den innskuddsbaserte ordningen. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Pensjonskostnader	2017	2016
Pensjonskostnad AFP	44	55
Pensjonskostnad OTP - innskuddsbasert	123	259
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	167	313



NOTE 11 – SPESIFIKASJON AV LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2017	2016
Lønn til ansatte	3.104	6.430
Honorar til styre og tillitsmenn	291	267
Pensjoner	167	313
Arbeidsgiveravgift	520	283
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	148	248
EDB-kostnader	5.484	5.274
Markedsføring	132	263
Reiser, opplæring etc	109	193
Rekvisita	322	230
Honorarer eksterne tjenester	737	117
Telefon, porto	215	232
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	11.229	13.849
Antall ansatte pr 31.12.	6,0	9,0
Antall årsverk pr 31.12.	6,0	8,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	5,5	8,0



NOTE 12 – LÅN OG YTELSE

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Kari Jørgensen banksjef frem	725	35	142	902	3.216
Bjørn Tore Hansen, konst. banksjef fra 01.09.17	480	14	34	528	-
Sum ledende ansatte	1.205	49	176	1.430	3.216
Styre					
Geir Mikkelsen, styrets leder	92		6	6	-
Roy Rognan, nestleder	72		4	4	-
Bjørn Magne Pedersen	33		-	33	-
Randi Busch Bøkestad	30		-	30	-
Mariann Bakken	25		-	25	-
Janette Festvåg	29		-	29	230
Lasse Willumsen	-		-	-	2.560
Samlede ytelser og lån til styret	280	-	9	126	2.790
Forstanderskap					
Walter Pedersen, leder	1		-	1	135
Aina Myrvoll, nestleder	3		1	3	610
Arnstein Vada	1		-	1	-
Ellen Brækkan	2		2	3	228
Erlend Hansten	1		-	1	-
Svein Christensen	1		0	1	1.117
John-Arne Nilsen-Nygaard	-		-	-	1.830
Thron Gjelseth	-		-	-	1.612
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	8	-	2	11	5.532

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår: 4 668 525 kr

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 236 785 kr

Tidligere banksjef følger generelle vilkår for øvrige ansatte. Lånene er gitt til en snitt rente på 1,55 %. Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Det er ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende for styrets leder. Det er inngått en generell avtale om sluttvederlag med tidligere banksjef ved en eventuell fusjon, med etterlønn på 18 måneder.



NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATRIELLE EIENDELER

	Driftsmidler	Bygninger	Immater. Eiendeler	Sum
Kostpris 01.01.2017	757	12.813	4.414	17.984
Tilgang	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2017	757	12.813	4.414	17.984
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2017	459	8.882	2.096	11.437
Ordinære avskrivninger	70	312	445	827
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2017	529	9.194	2.541	12.264
Bokført verdi 31.12.2017	228	3.619	1.873	5.720

		Herav utleid		Balanseført
Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	areale m ²	verdi 31.12
Banklokale	Bankbygg	568		2.161
Leilighet bank	Leilighet	116		365
Leilighet utleid	Leilighet	109	109	337
Kontorer NAV	Kontorlokaler	217	217	755
Sum				3.617

NOTE 14 – SPESIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2017	2016
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	474	489
Honorar ekstern revisor	451	435
Andre kostnader leide lokaler	-6	
Maskiner, inventar og transportmidler	47	94
Eksterne tjenester	159	153
Forsikringer	39	45
Ordinære tap	-12	
Formuesskatt	98	108
Andre driftskostnader	372	457
Sum andre driftskostnader	1.622	1.782

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	346	162
Attestasjon	25	25
Skatterådgivning	80	
Andre tjenester utenfor revisjon		31
Sum revisjonshonorar inkl. mva	451	217

Differansen mellom lovpålagt revisjon og bokført verdi honorarer ekstern revisor gjelder kostnader relatert til attestasjon og skatterådgivning.



NOTE 15 – SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt: 25 % av skattemessig resultat. For mye eller for lite avsatt betalbar skatt ved fjorårets ligning. Utsatt skatt/utsatt skattefordel: Knyttes til periodisering av skatt på inntekts- og kostnadsposter hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige.

Andre skattebegrep

Resultatforskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige resultat deles i:

Permanente forskjeller: Ikke fradragsberettigede kostnader, skattefrie inntekter.

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

	2017	2016	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	529	1.753	
Permanente forskjeller	-188	-803	
Endring midlertidige forskjeller	-341	-949	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	-0	-	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	-0	-	
Skattekostnad	2017	2016	
Endring utsatt skatt	85	-320	
Sum skattekostnad	85	-320	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	98	93	
Sum betalbar skatt	98	93	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2017	2016
Varige driftsmidler	-53	-1.560	-1.507
Fremførbart underskudd	-1.894	-10.420	-8.527
Gevinst og tapskonto	205	-820	-1.025
Obligasjoner og andre verdipapirer	33	-	-33
Avsetning	2.050	-	-2.050
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel~	341	-12.800	-13.141
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	85	-3.200	-3.285
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel		-3.200	-3.285
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2017		
25% skatt av resultat før skatt	132		
25% skatt av permanente forskjeller	-47		
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	85		



NOTE 16 – KONTANTER

	2017	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	2.389	2.388
Kontanter i utenlandske valutasorter	163	47
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	2.552	2.435

Kjøp av valuta for videresalg til kunder gjøres via avtaler med andre norske finansinstitusjoner og Norsk Kontanthåndtering. Gildeskål Sparebank har ansvaret for kursrisiko, bokføring og rapportering av utenlandsk valuta.

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

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2017 Beløp	%	2016 Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	312		309	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	40.060		40.096	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	40.372	1,57 %	40.405	2,86 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	423.509		451.438	
Med avtalt løpetid	65.715		14.015	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	489.224	1,05 %	465.453	1,72 %

Gjennomsnittlig effektiv rente for innskudd til kunder er beregnet ut fra årets rentekostnad mot bokførte innskudd i slutten av perioden.

Innskudd fra kunder	2017 Beløp	%	2016 Beløp	%
Lønntakere og lignende	342.200	69,9 %	332.042	71,3 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	37.397	7,6 %	20.680	4,4 %
Industriproduksjon	8.669	1,8 %	9.217	2,0 %
Bygg og anlegg	18.791	3,8 %	16.780	3,6 %
Varehandel, hotell/restaurant	4.687	1,0 %	3.027	0,7 %
Transport, lagring	8.439	1,7 %	10.655	2,3 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	12.347	2,5 %	11.291	2,4 %
Sosial og privat tjenesteyting	31.760	6,5 %	43.504	9,3 %
Offentlig forvaltning	24.934	5,1 %	18.258	3,9 %
Sum innskudd	489.225	100,00 %	465.453	100,00 %
Innskudd	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Nordland	451.871	92,4 %	429.910	92,4 %
Oslo, Akershus	9.124	1,9 %	10.973	2,4 %
Ellers i landet	28.230	5,8 %	24.571	5,3 %
Sum innskudd	489.225	100,00 %	465.453	100,00 %



NOTE 18 - SERTIFIKAT- OG OBLIGASJONSLÅN OG ANSVARLIG KAPITAL

Utestående pr 31.12.2017	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype / ISIN						
Fondsobligasjon						
NO0010692346 Norne Securities	23.10.2013	23.10.2099	10.000	10.001		4,33 %
			10.000	10.001		

NOTE 19 - SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2017	2016
Annen gjeld		
Bankremisser	45	52
Betalingsformidling	186	177
Skyldige offentlige avgifter	17	38
Betalbar skatt	98	93
Skattetrekk	289	236
Avsatt til gaver	102	102
Leverandørgjeld	1.320	1.018
Annen gjeld ellers	1.954	8.920
Sum annen gjeld	4.010	10.636

NOTE 20 - EGENKAPITAL

	Spb. fond	Gavefond	Utlejv.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	56.411	-	-	56.411
Emisjon	20.277			20.277
Årsoppgjørdisposisjoner	444	-		444
Egenkapital 31.12.2017	77.132	-	-	77.132

	2017	2016
Overført til Sparebankens fond	444	2.073
Sum	444	2.073



NOTE 21 – GARANTIANSVAR

	2017	2016
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	1.393	2.420
Kontraktsgarantier	1.567	317
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	2.960	2.737
 Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	 5.000	 5.000
Sum garantiansvar	7.960	7.737

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjekt. Bankens kunder har pr. 31.12.17 lån for 31,7 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

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

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

	2017	2016
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Tapsgaranti	5.000	5.000
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	5.000	5.000

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra Eika Boligkreditt i 2017 eller fram til avleggelse av årsregnskapet for 2017. Bankens utlån gjennom EBK gjelder både nye lån eller refinansiering som i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse. Det gjelder også lån banken har flyttet over fra egen balanse for å redusere antall store engasjement.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet, samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet.

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

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

Pr. 31.12.2017 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til kroner 0,-. Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %.

Garantier fordelt geografisk	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Gildeskål	7.790	97,9 %	7.567	97,8 %
Meløy	170	2,1 %	170	2,2 %
Sum garantier	7.960	100,00 %	7.737	100,00 %



NOTE 22 – NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2017	2016
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	88,1 %	95,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-17,0 %	2,4 %
Egenkapitalavkastning*	0,7 %	2,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,7 %	20,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,01 %	0,10 %
Utlånsmargin hittil i år	2,93 %	3,03 %
Netto rentemargin hittil i år	2,13 %	2,44 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,07 %	0,36 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	16,3 %	17,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	7,6 %	10,0 %
Innskuddsdekning	106,3 %	98,9 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert		

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2017	2016
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	24,33 %	18,52 %
Kjernekapitaldekning	27,68 %	21,91 %
Kapitaldekning	27,68 %	21,91 %
Leverage ratio	13,23 %	10,78 %
Likviditet		
LCR	248	262
NSFR	125	142
Likviditetsindikator 1	125,33	115,47
Likviditetsindikator 2	115,20	119,66

NOTE 23 – EGENKAPITALBEVIS

20 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
Edging Holdin AS	20.000	10,0 %
Nyhmn AS	25.000	12,5 %
Gigante Havbruk AS	35.000	17,5 %
T. Kolstad Eiendom	20.000	10,0 %
Gildeskål kommune	50.000	25,0 %
Beiam kommune	50.000	25,0 %
Sum 20 største eiere	200.000	100,0 %
Øvrige	-	0,0 %
Sum totalt	200.000	100,0 %

NOTE 24 – ANDRE EIENDELER

	2017	2016
Emisjon-relatert:		
Egenkapitalbevis	20.000	
Renteinntekter	21	
Overkursfond	72	
Kompensasjonsfond	204	
Kostnader i forbindelse med emisjon	123	
Andre fordringer	-66	190
Sum andre eiendeler	20.355	190

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til Forstanderskapet i Gildeskål Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Gildeskål Sparebank som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap, og oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens 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 (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av banken i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også 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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i bankens årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. 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 eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle banken eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 bankens interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om bankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at bankens evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for 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, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet 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 nødvendige 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 bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Bodø, 7. mars 2018
ERNST & YOUNG AS



Christian Ronæss
statsautorisert revisor