

ÅRSRAPPORT

2014

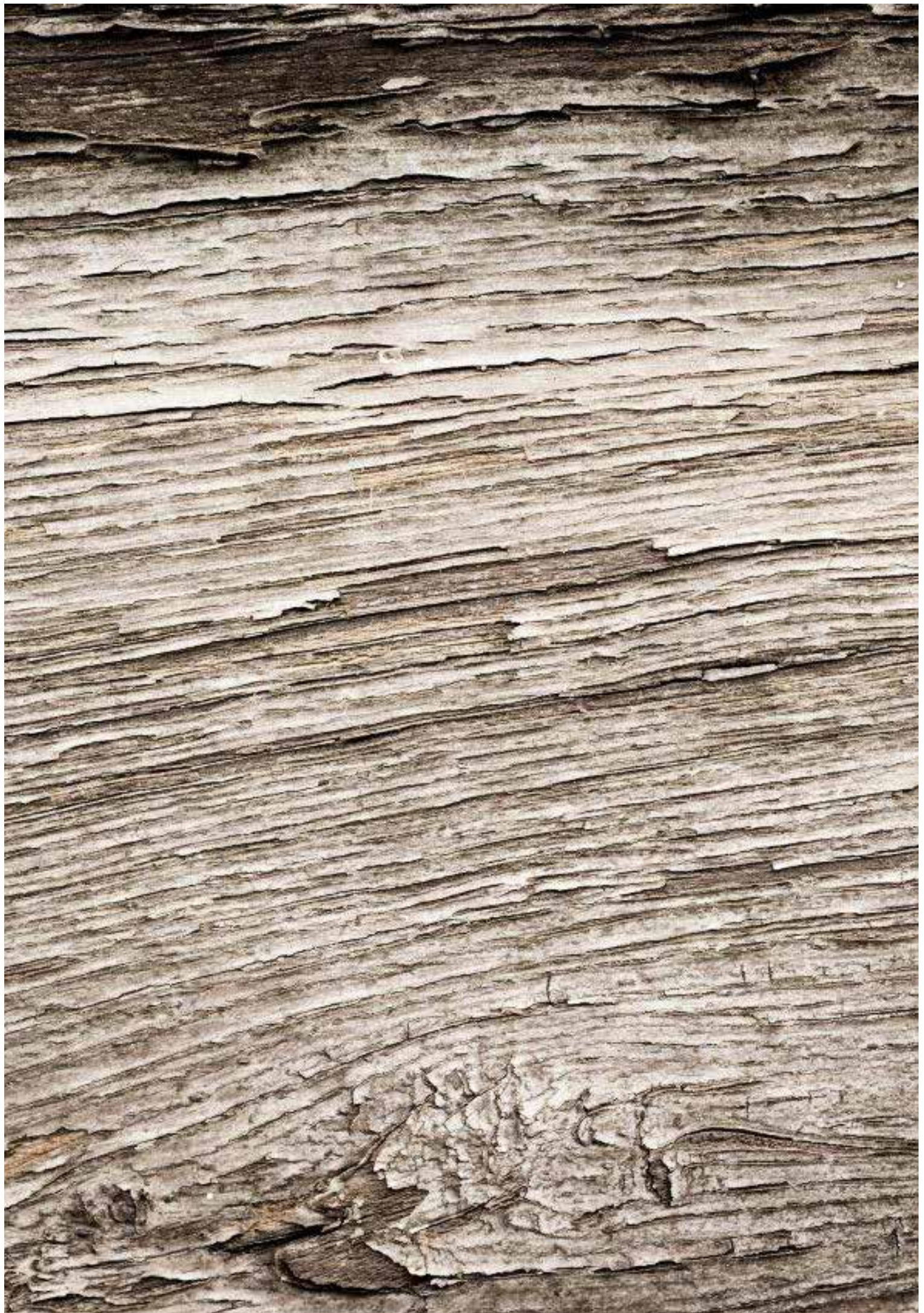


SKUE SPAREBANK

KORTREIST BANK SIDEN 1842

Innhold:

4	Innledning ved Hans Kr Glesne, adm. banksjef	Note 1	Finansiell risiko
6	Nøkkeltall - egenkapitalbevis	Note 2	Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger
7	Styrets årsberetning 2014	Note 3	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
16	Eierstyring og selskapsledelse i Skue Sparebank	Note 4	Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester
23	Informasjon om styret	Note 5	Utbytte
24	Resultatregnskap	Note 6	Andre gevinster/ (tap) netto
25	Balanse	Note 7	Andre inntekter
26	Endringer i egenkapital	Note 8	Lønn og generelle administrasjonskostnader
27	Kontantstrømkapital	Note 9	Ytelser til ansatte og tillitsmenn
28	Nøkkeltall	Note 10	Andre driftskostnader
30	Noter til IFRS årsregnskap for 2014	Note 11	Tap på utlån og garantier
85	Erklæring fra styrets medlemmer og adm.dir	Note 12	Skattekostnad
86	Årsmelding for kontrollkomitéen for 2014	Note 13	Resultat pr. egenkapitalbevis
87	Revisors beretning	Note 14	Kontanter og kontantekvivalenter
90	Bankens tillitsvalgte	Note 15	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner
91	Organisasjonskart	Note 16	Utlån til og fordringer på kunder
		Note 17	Utlån og garantiansvar - risikoklassifisering
		Note 18	Tapsnedskrivninger
		Note 19	Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet
		Note 20	Verdipapirer som holdes til forfall
		Note 21	Investeringsportefølje tilgjengelig for salg
		Note 22	Finansielle derivater
		Note 23	Utsatt skattefordel
		Note 24	Immaterielle eiendeler
		Note 25	Varige driftsmidler
		Note 26	Investeringseiendommer
		Note 27	Andre eiendeler
		Note 28	Gjeld til kredittinstitusjoner
		Note 29	Innskudd fra og gjeld til kunder
		Note 30	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
		Note 31	Andre forpliktelser
		Note 32	Pensjonsforpliktelser
		Note 33	Eierandelskapital
		Note 34	Egne egenkapitalbevis
		Note 35	Fond for urealiserte gevinster
		Note 36	Garantiansvar
		Note 37	Misligholdte låneengasjementer
		Note 38	Forfalte, ikke nedskrevne engasjement
		Note 39	Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser
		Note 40	Finansielle instrumenter fordelt på valuta
		Note 41	Tidspunkt frem til avtalt/ sannsynlig endring av rentebetingelser
		Note 42	Restløpetid på balanseposter
		Note 43	Beregning av kapitaldekning
		Note 44	Utbytte pr. egenkapitalbevis
		Note 45	Egenkapitalbevis
		Note 46	Nærstående parter
		Note 47	Leieavtaler
		Note 48	Virksomhetssammenslutning
		Note 49	Hendelser etter balansedagen



Første driftsår for Skue Sparebank

Skue Sparebank er tuftet på over 170 års erfaring som lokalbank - en bank som er nær, som kjenner kundene og bidrar til utvikling og engasjement i de lokalsamfunnene vi er en del av.

Merkevaren Skue Sparebank er imidlertid ny, og dette har vi viet mye fokus i 2014. I tillegg har vi tatt på alvor at det er gamle og tradisjonsrike kulturer, som skal danne grunnlag for en ny og felles kultur i Skue.

Allerede i det første driftsåret har vi ligget i forkant av våre egne planer. Merkevaren Skue Sparebank har blitt fort kjent - en ekte lokalbank med ekte kunder og som aktiv aktør i vårt nedslagsfelt. Også arbeidet med kulturbygging og utvikling av ny organisasjon har gått raskere og bedre enn vi hadde forventet på forhånd.

Selv om man ikke kan måle full resultat effekt av en sammenslåing etter ett år, så er også resultatene

gode. Årets resultat det beste noensinne. Soliditet, kostnader og rentenetto er vesentlig bedre enn bankene har hatt hver for seg. Dette sett sammen med at vi har et godt distribusjonsnett som dekker hele Buskerud, gjør at vi er bedre rustet for fremtiden enn vi har vært noen gang.

I Skue Sparebank skal vi jobbe videre med å innfri vårt kundeløfte om å være «lokal og kompetent». Dette skal vi gjøre gjennom fysisk tilstedeværelse, samtidig som vi skal fokusere ytterligere på å yte service og rådgivning på digitale flater i takt med våre kunders behov og ønsker.

*Hans Kr Glesne
Adm. banksjef*



Nøkkeltall Egenkapitalbevis

Nøkkeltall Egenkapitalbevis	2014	2013
Børskurs i kr 31.12 (pr. egenkapitalbevis)	74,00	63,75
Antall utstedte egenkapitalbevis 31.12 (Hele tusen)	1 900	1 900
Beholdning egne egenkapitalbevis 31.12 (Hele tusen)	19	19
Eierandelskapital (Hele tusen)	55 195	55 195
Utjevningsfond 31.12 (Hele tusen)	91 874	83 683
Overkursfond 31.12 (Hele tusen)	117 643	117 643
Eierandelskapital i % av egenkapital	8,3 %	9,1 %
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	41,6 %	54,5 %
Egenkapitalbevisbrøk 31.12	41,0 %	41,6 %
Kontantutbytte pr. egenkapitalbevis (kroner)	4,00	3,00
Kontantutbytte pr. egenkapitalbevis i % av børskurs 31.12	5,4 %	4,7 %
Kontantutbytte i % av egenkapitalbeviserens andel av korrigert årsoverskudd	34,9 %	18,2 %
Effektiv avkastning (utbytte pr. egenkapitalbevis pluss kursendring 1.1 - 31.12 i prosent av børskurs 1/1)	22,4 %	32,2 %
Fortjeneste pr. egenkapitalbevis i kr (egenkapitalbeviserens andel av overskuddet dividert på veid gjennomsnitt av antall utestående egenkapitalbevis)	11,57	27,53
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis i kr (eierandelskapital, overkursfond, utjevningsfond 31.12., samt egenkapitalbeviserens andel av ufordelt EK dividert på antall utestående egenkapitalbevis)	145,38	135,81
P/E (Børskurs 31.12. dividert på fortjeneste pr. egenkapitalbevis)	6,40	2,32
P/B (Børskurs 31.12. dividert på bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis)	0,51	0,47

Styrets årsberetning 2014

Innledning

Skue Sparebank ble opprettet den 26. november 1842 som Nes Prestegjelds Sparebank. Etter sammenslåing den 2. oktober 2013 er banken en videreføring av Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank. Skue Sparebank skal være en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank med sterk forankring i Hallingdal, og med vekstmuligheter i hele Buskerud.

Visjon og merkeløfte

Skue Sparebank sin visjon er å få lokalsamfunnet til å virke. Dette skal vi oppnå ved å være en lokal og kompetent sparebank.

Forretningsidé

Skue Sparebank skal med sterk forankring i Hallingdal være en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank for lokalpatriotiske innbyggere og virksomheter i Buskerud.

Kjerneverdier

Våre kjerneverdier er positiv, raus og real.

ØKONOMISKE MÅL

Skue Sparebank har følgende økonomiske hovedmål:

Egenkapitalrentabilitet

Bankens egenkapitalrentabilitet, definert som overskudd etter bokførte tap og skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital, skal minimum være 8 %.

Soliditet

Bankens kapitaldekning skal innen 1. juli 2016 være minimum 16 %, hvorav ren kjernekapital skal utgjøre 13,5 % og kjernekapital 15 %.

Kostnader

Banken skal drive kostnadseffektivt med en kostnadsprosent på maksimum 62 %.

Innskuddsdekning

Innskuddsdekningen, definert som samlede innskudd i prosent av totale utlån, skal være i intervallet 75 % - 85 %.

Tap på utlån

Tap på utlån skal over tid ikke overstige 0,25 % av brutto utlån.

MARKEDSMÅL OG STRATEGI

Kunde og marked

Skue Sparebank skal fremstå som en ledende lokalbank i Buskerud. Bankens målgrupper er privatpersoner primært fra Buskerud med totalkundeforhold og bedrifter og virksomheter (SMB) i Buskerud med finansieringsbehov.

Bankens kunder må verdsette lokalbankens fordeler og relasjonen til banken.

Distribusjon

Bankens primære distribusjonskanaler er kontor-nettet og digitale kanaler. Distribusjonskanalene skal underbygge lokalbanken og relasjonen til kunden.

Produkter og priser

Skue Sparebank skal tilby og yte totalrådgivning overfor sine kunder innen både kjerne- og tilleggsprodukter. Banken skal ha konkurransedyktige og differensierte priser basert på risiko og servicenivå.

ORGANISATORISK TILRETTELEGGING

Organisasjon

Skue Sparebank organiseres med sikte på god risikostyring, kontroll og aktiv kundepleie. Banken skal ha nærhet til sine kunder og ansatte skal opptre sosialt og seriøst. Bankens personalpolitikk er innrettet på å utvikle en omstillingsdyktig, kunde- og salgsrettet organisasjon med tydelig og aktivt lederskap og oppfølging. Ansatte på alle nivåer i organisasjonen skal ha en bevisst holdning til bankens mål, strategier og kjerneverdiene raus, real og positiv.

Informasjonsteknologi

IKT er et viktig virkemiddel for å realisere bankens strategier og de overordnede mål. IKT skal bidra til salg av bankens produkter, effektiv drift og intern og eksternt kommunikasjon, samt høy kundetilfredshet.

Informasjon

Banken vektlegger aktiv og åpen informasjon. Bankens ønsker å holde et høyt informasjonsnivå overfor både eiere, børs, markedet og media gjennom årsrapport, delårsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner av banken. Målsetningen er å øke forståelsen for og kunnskapen om bankens virksomhet og egenkapitalbevis. Dette skal bidra til å

skape et effektivt og likvid marked for egenkapitalbevisene. Intern informasjon skal være en prioritert lederoppgave.

Utbyttepolitikk

Skue Sparebank har som mål å skape et overskudd som gir god avkastning på bankens egenkapital og et konkurransedyktig utbytte til eierne. Banken vil balansere hensynet til et konkurransedyktig utbytte med høyt fokus på styrking av egenkapitalen og tilpasning til strengere regulatoriske krav i årene som kommer.

Banken har på denne bakgrunn et langsiktig mål om å dele ut halvparten av egenkapitalbeviserens andel av årets overskudd. Dette forutsetter at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. For å etterleve skjerpede krav til egenkapital vil imidlertid utdelingsgraden i kommende perioder kunne avvike fra den langsiktige målsetting.

KOMMENTARER TIL REGNSKAPET

Driftsresultat

Skue Sparebank avlegger regnskapet i henhold til den internasjonale regnskapsstandarden International Financial Reporting Standards (IFRS). Regnskapene viser ett års sammenligningstall. Skue Sparebanks regnskap er avlagt etter forutsetning om fortsatt drift, som etter styrets oppfatning, er til stede.

Skue Sparebank fikk i 2014 et driftsresultat før skatt på 65,5 mill. kroner mot 64,1 mill. kroner i 2013, en økning i resultatet på 1,4 mill. kroner. Inkludert i driftsresultatet før skatt i fjor var innteksføringen av negativ goodwill på 27,2 mill. kroner, jfr. note 48 om virksomhetssammenslutning.

Driftsresultat før tap på utlån eksklusiv utbytte samt andre gevinster/ (tap) netto ble på 67,4 mill. kroner mot 44,6 mill. kroner i 2013. Fjorårstallet er justert for negativ goodwill.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter har økt med 34,9 mill. kroner (34,3 %), fra 101,8 mill. kroner i 2013 til 136,6 mill. kroner i 2014. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,73 % i 2014 mot 1,71 % i 2013.

Andre inntekter

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning var på 6,4 mill. kroner mot 3,6

mill. kroner i 2013. Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør 40,6 mill. kroner mot 33,3 mill. kroner i 2013. Dette er en økning på 22,1 %. Banken har økt inntektene fra forsikrings-salg, betalingsformidling og formidlingsprovisjoner.

Andre inntekter utgjør 3,9 mill. kroner mot 30,0 mill. kroner i 2013. Innteksføringen av negativ goodwill ble ført under denne posten i 2013, og utgjorde 27,2 mill. kroner. Det henvises for ytterligere informasjon til note 48.

Andre gevinster/(tap) netto

Andre gevinster / (tap) netto utgjør 6,2 mill. kroner mot en netto gevinst på 12,2 mill. kroner i 2013. Netto gevinsten i 2014 består av 4,5 mill. kroner i positiv verdiendring i obligasjonsporteføljen samt 2,9 mill. kroner i netto gevinst på aksjer, fond og egenkapitalbevis. Det er videre bokført negativ verdiendring på 1,2 mill. kroner på valuta og derivater.

Andre driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 113,7 mill. kroner i 2014 mot 93,2 mill. kroner i 2013, en økning på 20,5 mill. kroner, tilsvarende 22,0 %. Lønns- og administrasjonskostnader utgjorde 87,3 mill. kroner i 2014 mot 68,4 mill. kroner i 2013. Økningen skyldes i hovedsak at driftskostnader for 2014 sammenlignes med driftskostnader i tre kvartaler for Nes Prestegjelds Sparebank og ett kvartal for Skue Sparebank i 2013.

Avskrivninger mv. utgjorde 6,1 mill. kroner i 2014 mot 4,8 mill. kroner i 2013, en økning på 1,4 mill. kroner. Andre driftskostnader var 20,3 mill. kroner i 2014 mot 20,0 mill. kroner året før, en økning på 0,3 mill. kroner. Inkludert i bankens driftskostnader i 2013 var 5,4 mill. kroner i fusjonskostnader.

Tap på utlån og garantier

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler. Netto tap på utlån og garantier er redusert fra 23,4 mill. kroner i 2013 til 14,5 mill. kroner i 2014. Av årets resultatførte tap er 16,6 mill. kroner reduksjon i individuelle nedskrivninger, 34,4 mill. kroner er konstaterte tap, mens 1,1 mill. kroner er inngått på tidligere konstaterte tap. Gruppenedskrivninger på utlån er økt med 0,8 mill. kroner i 2014.

Brutto misligholdte og tapsnedskrevne engasjementer over 90 dager utgjorde 110,7 mill. kroner pr. 31.12.14. Dette er en reduksjon på 19,5 mill. kroner, tilsvarende 15,0 % fra 31.12.13.

Disponering av overskudd

Bankens resultat før skattekostnad ble 65,5 mill. kroner for regnskapsåret 2014 mot 64,1 mill. kroner i 2013. Årets skattekostnad er på 16,3 mill. kroner, og årets resultat etter skatt er 49,2 mill. kroner. Det er foreslått å dele ut utbytte på kr 4,00 pr egenkapitalbevis for inntektsåret 2014. Andel tilbakeholdt overskudd som tillegges utjevningsfondet er 14,2 mill. kroner, mens 3,1 mill. kroner er disponert fra fond for urealiserte gevinster. Sparebankens grunnfond blir i 2014 tilført 29,3 mill. kroner, mens 1,2 mill. kroner blir avsatt til gavefondet.

Kapitaldekning - soliditet

Egenkapitalen var ved årsskiftet 664,4 mill. kroner mot 609,3 mill. kroner ved utgangen av fjoråret. Avsatt utbytte på 7,6 mill. kroner er inkludert i bankens opptjente egenkapital pr. 31.12.2014.

Banken har beregnet kapitaldekning etter det nye CRD IV- regelverket. Ved utgangen av året var Netto ansvarlig kapital 663,9 mill. kroner, og med et beregningsgrunnlag på 4.514,6 mill. kroner, ble kapitaldekningen ved utgangen av året 14,7 %. Kjernekapitaldekningen utgjør 14,7%, og ren kjernekapital er beregnet til 13,6 % ved utgangen av året. Tilsvarende tall i 2013 var på hhv. 15,3 %, 15,3 % og 12,4 %.

Balansen

Forvaltningskapitalen var 7.977,6 mill. kroner ved årsskiftet. Dette er en økning på 373,5 mill. kroner eller 4,9 % fra 2013. Økningen skyldes i hovedsak økte innskudd fra kunder i 2014.

Total forvaltningskapital inklusive EBK er 8.875,8 mill. kroner pr 31.12.14. Total forvaltningskapital er økt med 5,4 % i 2014.

Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder var 6.200,3 mill. kroner mot 6.341,0 mill. kroner i 2013. Banken har i 2014 hatt en utlånsreduksjon tilsvarende -2,2 % på egen balanse. Utlånsvekst inklusive overføringer til Eika BoligKreditt AS (EBK) har vært på -57,8 mill., kroner tilsvarende -0,8 % i 2014.

Pr. 31.12.2014 har banken en låneportefølje på 898,2 mill. kroner i EBK som ikke er balanseført.

Den gjennomsnittlige utlånsrenten pr 31.12.14 til kunder, inklusive kreditt- og provisjonsinntekter, var 4,83 %, en reduksjon på 0,13 prosentpoeng fra 31.12.13.

Tapsnedskrivninger

Totale tapsnedskrivninger er redusert fra 53,7 mill. kroner i 2013 til 37,9 mill. kroner i 2014. Individuelle nedskrivninger er redusert med 16,6 mill. kroner, mens gruppenedskrivninger er økt med 0,8 mill. kroner. Etter styrets oppfatning er det gjort tilstrekkelige nedskrivninger i forhold til porteføljens risiko.

Garantier

Det samlede garantiansvar ved utgangen av 2014 var 631,8 mill. kroner mot 625,6 mill. kroner ved forrige årsskifte.

Innskudd fra og gjeld til kunder

De samlede innskudd fra kunder var 5.846,3 mill. kroner mot 5.459,3 mill. kroner i 2013. Dette er en økning på 387,1 mill. kroner tilsvarende 7,1 % i 2014. I 2013 var veksten i innskudd 1,9 %. Innskuddsdekningen ved utgangen av året var 94,4 % mot 83,2 % ved utgangen av 2013.

Den gjennomsnittlige innskuddsrenten til kunder var 2,44 % ved utgangen av året mot 2,57 % i 2013.

Kontantstrømoppstilling

Netto kontantstrømmer fra virksomheten er økt fra 267,4 mill. kroner pr. 31.12.2013 til 502,8 mill. kroner pr. 31.12.2014. Endringen skyldes i hovedsak at banken har hatt netto innbetalinger på utlån til kunder og netto innbetalinger på innskudd fra kunder. Til sammen utgjør dette 514,0 mill. kroner.

Bankens netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er endret fra 56,8 mill. kroner pr. 31.12.13 til -333,6 mill. kroner pr. 31.12.14. Plassering av overskuddslikviditet i verdipapirer er årsaken til den negative kontantstrømmen fra investeringsaktiviteter.

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er endret fra -510,3 mill. kroner i 2013 til -29,5 mill. kroner i 2014. Årsaken til endringen er redusert opprettholdelse av ekstern funding i 2014.

ORGANISASJON, ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING, DISKRIMINERING

Organisasjon

Ved utgangen av 2014 sysselsatte Skue Sparebank 93 medarbeidere i hel- eller deltidsstillinger.

Antall årsverk var til sammen 84,0. I 2013 var det 93 medarbeidere og 83,2 årsverk.

Banken ser det som viktig med høy kompetanse og god service, og har et kontinuerlig fokus på kompetanseutvikling på ulike nivåer og ulike områder.

Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

Banken er en IA-bedrift og har samarbeidsavtale med Hallingdal og Valdres Bedriftshelsetjeneste om aktiv bruk av verne- og helsepersonell. Her er det nedfelt en målsetning om å ha et sykefravær på under 5,0 prosent. Statistikken over sykefravær i 2014 viser et sykefravær på 4,72 %. Dette er økning fra 2013 hvor fraværet var 3,10 %. Langtidsfraværet utgjør 47 % av det totale sykefraværet.

Arbeidsmiljøutvalget (AMU) fastsetter årlig mål- og handlingsplan for arbeidet innen helse miljø og sikkerhet. Nytt arbeidsmiljøutvalg for Skue Sparebank ble etablert i 2014. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsulykker eller ulykker som har resultert i personskader eller store materielle skader.

Bankens vurdering er at langtidsfravær i liten grad skyldes forhold på arbeidsplassen. Banken fortsetter prioriteringen av oppfølging av langtidssykemeldte med arbeidsplassvurdering og tilrettelegging, for å få sykmeldte raskere tilbake i arbeid, og ikke minst forebygge nye sykefravær. Styrets vurdering er at arbeidsmiljøet gjennomgående er godt.

Skue Sparebank har etiske retningslinjer som gjelder for alle ansatte og tillitsvalgte i banken.

Ytre miljø

Skue Sparebank driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift. Det vurderes å være ubetydelig.

Likestilling

Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Banken forholder seg videre aktivt til de anbefalinger som er gitt fra Sparebankforeningen vedrørende valg av tillitsvalgte til forstandskapet med komitèer og styret. Banken arbeider aktivt, målrettet og planmessig for likestilling ved rekruttering, både internt og eksternt. Det prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn. Det underrepresenterte kjønn vil i større grad bli oppfordret til å søke stillinger i de stillingskategorier hvor denne er særskilt lav.

Bankens forstandskap hadde ved årsskiftet en kvinneandel på 34 % og forstandskapets valgko-

mité 30 %. Av styrets 6 eksterne styremedlemmer er 2 kvinner. Av styrets 2 eksterne varamedlemmer er 2 kvinner.

Bankens ledergruppe består ved utgangen av 2014 av én kvinne og 5 menn.

Av mellomlederne er kvinneandelen 83 %. Blant alle ansatte i hele organisasjonen er andel kvinner 71 %.

Diskriminering

Banken er en IA-bedrift og har en målsetting om å arbeide for å rekruttere og beholde arbeidstakere med varig eller midlertidig redusert funksjonsevne. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

Banken arbeider aktivt for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og derved hindre diskriminering. Vi mener at det ikke gjøres forskjeller på ansatte, eller ved ansettelse, på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Bankens rekrutteringsprosesser skal sikre kvalitet og likebehandling. Banken ønsker på den måten å oppfylle diskrimineringslovens intensjoner og formål så langt banken kan påvirke dette.

SAMFUNNSANSVAR, ETISKE RETNINGSLINJER OG TILTAK MOT HVITVASKING OG KORRUPSJON

Samfunnsansvar er en integrert del av Skue Sparebanks virksomhet og ansvaret uttrykkes gjennom de strategier, tiltak og aktiviteter banken planlegger og gjennomfører. Samfunnsansvaret kommer til uttrykk gjennom hvordan vi forvalter de ressurser vi disponerer og vår dialog med ansatte, eiere, kunder, lokalsamfunn og øvrige interessenter.

Banken skal støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, og skal på ingen måte medvirke til brudd på menneskerettighetene. Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet.

Gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å fremme støtte og respekt for anerkjente menneske- og arbeidstakerrettigheter.

Banken ønsker å opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Banken vil fremme bruk av miljøvennlige produkter i egen bedrift så langt det lar seg gjøre. Ved bruk av produkter som kan skade helse og miljø skal banken vise aktsomhet og treffe rimelige tiltak for å forebygge og begrense slike skader.

Skue Sparebank har etiske retningslinjer som gjelder for alle ansatte og tillitsvalgte i banken. Banken har nulltoleranse mot hvitvasking og korrupsjon, og det er utarbeidet egne regler mot hvitvasking. Det gjennomføres løpende kundekontroll og mistenkelige transaksjoner blir meldt til Økokrim i henhold til retningslinjene. Ovennevnte saksforhold blir jevnlig gjennomgått i styret og integrert i den daglige drift.

Risiko og kapitalstyring

Risiko- og kapitalstyringen i Skue Sparebank skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse og danne grunnlaget for god virksomhetsstyring. Videre skal den bidra til å sikre finansiell stabilitet og en akseptabel formuesforvaltning. Bankens risikostyring skal ha et helhetsperspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet. Bankens overordnede risikoprofil skal være moderat.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer:

- strategier og retningslinjer
- organisering
- rapportering og oppfølging
- internkontroll og compliance (etterlevelse)

Organisering og ansvar

Ansvar og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelsen og operative enheter.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret skal beslutte bankens risikoprofil og vedta rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen.

Administrerende banksjef har ansvaret for å operasjonalisere styrets målsettinger og retningslinjer, og sammen med den øvrige ledelsen etablere, vedlikeholde og utvikle rammeverket for risikostyringen. Rammeverket består av metoder, prosesser, konkrete retningslinjer og rutiner som er innført for å utføre aktivitetene i risikostyringen. Administrerende banksjef skal sørge for at det utarbeides rapporter som gir styret grunnlag for å vurdere om risikoen ligger innenfor godkjent risikoprofil.

Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider faste risikorapporter til ledelsen og styret. Risikostyring er en del av bankens løpende internkontrollprosess, og alle ledere i Skue Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

Banken utarbeider kapitalanalyser (ICAAP) etter de forskriftene for kapitaldekning, som kobler faktisk risiko og kapitalbinding. For de største risikogrupperne er det utarbeidet egne retningslinjer som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogrupperne.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje representerer den største risikoen i Skue Sparebank og defineres som faren for tap som oppstår som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å betjene sine forpliktelser overfor banken.

Den overordnede kredittstrategien fastsetter at banken skal ha en moderat risikoprofil. Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kredittpolicy for å begrense risikoen i porteføljen. Det legges vekt på løpende tilpasning av mål og rammer for økt styring av kredittrisiko.

Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på risiko knyttet til sannsynligheten for mislighold og sikkerhetsdekning. Fullmaktstrukturen bygger på rådgivernes kompetanse og risikoklassifiseringsverdiene på kunden.

Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i nærings- og personkundeporteføljen. Systemet er basert på en modell som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (PD) de kommende 12 måneder. Alle kunder med kredittsponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og månedlig med eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen manuelt med eksterne data. Risikoklassifisering benyttes i banken til be-

slutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåking og rapportering på porteføljnivå. Banken deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdt og tapsutsatte engasjementer.

Risikoklassifiseringssystemet er også grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte klasse er basert på historiske tap i Eika-bankene.

Individuelle nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Banken risikopriser næringsengasjement og personmarkeds kunder ut fra risikoklasse, betjeningsevne og sikkerhetsdekning.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på poster i og utenfor balansen som følge av svingninger i observerbare markedsvariabler som aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser. Markedsrisiko oppstår i hovedsak fra bankens investeringer i aksjer, fond, og egenkapitalbevis, plasseringer i sertifikater og obligasjoner, samt kjøp og salg av finansielle derivater, herunder rente- og valutaderivater. Hensikten med bankens eksponering i markedsrisiko er i hovedsak å tilfredsstille likviditetskrav og bidra til bankens inn- og utlånsaktivitet. Overskuddslikviditet skal bidra til akseptabel avkastning på bufferlikviditet uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens verken på kort eller lang sikt. Som følge av allianse-tilknytning utsettes banken også for markedsrisiko gjennom plassering i strategiske eierposter. Bankens markedsrisikoprofil skal være lav til moderat.

Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer fastsatt av styret. Banken benytter ulike porteføljesystemer for å måle markedsrisikoen mot de fastsatte rammene. Rammene revideres årlig, og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Overvåking av utviklingen i etablerte risikomål skjer løpende både på konsolidert basis og for delporteføljer, og bankens prosedyrer skal sikre konsistens mellom styrets markedsrisikotoleranse og rammeneivået. Bankens markedsrisiko rapporteres periodisk til ledelsen og styret. Markedsrisiko består av følgende:

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Ved overvåking av renteri-

sikoen legger banken til grunn en gap-analyse som viser eksponering for renterelaterte finansielle instrumenter og produkter fordelt på ulike intervaller på rentekurven målt mot fastsatt ramme for netto renteeksponering. Banken har i hovedsak kort rentebinding på sine instrumenter.

Kursrisiko

Kursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i kursene på bankens beholdning av verdipapirer. Bankens risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene. Banken har lav eksponering mot aksjemarkedet.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene. Ved overvåking av valutarisikoen måles bankens valutaposisjoner mot fastsatte rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Banken har lav valutaeksponering.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser, erstatter uttrukne kundemidler eller finansierer økninger i eiendelene. Konsekvensen kan være vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, manglende evne til å møte forpliktelser eller vesentlig kostbar finansiering av eiendelene. Banken aksepterer inntil moderat nivå på likviditetsrisiko.

Banken søker å minimere likviditetsrisikoen gjennom sin likviditetspolicy fastsatt av styret. Likviditetspolicyen skal sikre at likviditetsrisikoen til enhver tid er under kontroll og danner rammer for bankens finansierings- og plasseringstiltak for alle virksomhetsområder.

Ledelsen er ansvarlig for å gjennomføre likviditetspolicyen og likviditetsstyringen som blant annet innebærer:

- Daglig overvåking av den finansielle situasjonen, vurdere kjente, framtidige kontantstrømmer og rullerende prognoser for å sikre at forpliktelser kan innfris.
- Sikre refinansiering i god tid før forfall på gjeldsinstrumenter, eller ved utlån til kunder, gjennom bruk av kundeinnskudd, penge- og kapitalmarkedene, samt sentralbanken.
- Forvalte bankens rentebærende verdipapirportefølje som del av bankens likviditetsbeholdning.

- Overvåke likviditet i balansen mot interne likviditetsmål og myndighetskrav.
- Styre konsentrasjon og struktur på gjeldsforfall.

Likviditetsrapportering til styret baseres i hovedsak på kjente, framtidige kontantstrømmålinger, rullerende prognoser på daglig, månedlig og årlig basis, interne rammer, stresstester og myndighetskrav.

Banken fordeler finansieringskilder på ulike motparter, finansielle gjeldsinstrumenter og løpetider.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap pga. utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller pga. eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter risiko innen personal, økonomi, IT- sikkerhet, fysisk sikkerhet, drift, juridisk sikkerhet, forvaltning, kontroll og daglig drift. I dette inngår risikoen for at banken kan bli påført tap eller kostnader som følge av

- IT-systemer og organisasjon ikke kan behandle transaksjoner på korrekt og tidsriktig måte
- manglende sikring av omdømme, eiendeler og ressurser m.v.
- bevisste handlinger fra egne ansatte og/eller utenforstående med sikte på å oppnå urettmessige fordeler
- manglende sikring av kunders eiendeler eller uaktsomhet ved forvaltning av eiendeler på vegne av andre
- systemtekniske og manuelle kontroller som ikke fungerer

Operasjonell risiko er en risikokategori som fanger opp alt det vesentlige av kostnader knyttet til kvalitetsbrister i bankens løpende virksomhet. Den operasjonelle risikoen vil blant annet kunne reduseres gjennom god kvalitetssikring og interne kontrollsystemer. Operasjonell risiko rapporteres periodisk til styret. Den operasjonelle risikoprofilen i Skue Sparebank skal være lav.

Strategisk risiko/ forretningsrisiko

Strategisk risiko/ forretningsrisiko er basert på en skjønnsmessig vurdering av bankens risiko for tap eller bortfall av inntekter som følge av strategiske valg eller endrede rammebetingelser som ikke dekkes under de øvrige områdene.

Skue Sparebank foretar en løpende vurdering av risikofaktorer som spesielle forretningsområder, strategiske eierposter, bemanning og investeringer i datterselskap. Dette innebærer en gjennomgang

av endringer i rammebetingelser, herunder endret kundeadfærd og endringer i konkurransesituasjonen, krav fra offentlige myndigheter og krav til kompetanse og organisering.

Kapitalstyring

Skue Sparebanks mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for å sikre egenkapitalbeviserne en god avkastning, samt å opprettholde en optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadene.

Gjennom lovverket er banken underlagt et regelverk for minstekrav til kapitaldekning og soliditet. Det utarbeides årlig en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring (ICAAP). Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanleggingen, og skal sette mål for et kapitalnivå som er tilpasset bankens risikoprofil og forretningsmessige rammebetingelser. ICAAP-prosessen er en integrert del av bankens samlede risikostyring.

Selv om det prises inn en forventet tapskostnad, må banken ha kapitalreserver for å dekke uventede tap. Gjennom ICAAP beregnes risikojustert kapital for alle risikoområder, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisere forhold som kan påvirke risikobildet og kapitaldekningen i negativ retning. Risikojustert kapital angir hvor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er en sentral størrelse i vurderingen av bankens behov for egenkapital for å drive virksomheten på en forsvarlig måte. Den risikojusterte kapitalen og lovmessig minstekrav skal sammenholdes mot bankens faktiske egenkapital.

Styret har vedtatt en målsetting om en kapitaldekning på minimum 16 %, en kjernekapitaldekning på 15 % og en ren kjernekapitaldekning på 13,5 % innen 01.07.2016. Ved utgangen av 2014 er kapital- og kjernekapitaldekningen til banken 14,7 %, hvorav 13,6 % er ren kjernekapitaldekning.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse offentliggjøres i årsrapporten og på bankens nettsider.

ØKONOMISK KOMMENTAR 2014

Norsk økonomi hadde i 2014 tilnærmet uendret arbeidsledighet sammenlignet med foregående år og en prisvekst på 2,0 %. De viktigste endringene i norsk økonomi mot slutten av fjoråret var det dramatiske fallet i råoljeprisene og den etterfølgende

omleggingen av norsk pengepolitikk i en mer aktiv og ekspansiv retning. Disse endringene gir norsk økonomi langsiktige utfordringer.

Lønnsveksten antas å ha vært i overkant av 3 % i fjor. Antall sysselsatte økte med 20 000 fra 3. kvartal 2013 til 3. kvartal 2014.

Boligprisene økte med 5,8 % det siste året i følge Statistisk Sentralbyrås boligprisindeks. Størst stigning var det i hovedstadsområdet og i Nord-Norge. I Skue Sparebank sitt markedsområde varierer det noe fra sted til sted med et gjennomsnitt på 5 %.

Ved utgangen av året var det stor usikkerhet om veien videre for norsk økonomi. Størst usikkerhet knytter det seg til oljebransjens utvikling, og eventuelle ringvirkninger av denne utviklingen. Det er ventet i tiden fremover at nedgangen i oljepris vil bli motvirket av rentekutt, og en mer ekspansiv finanspolitikk.

Norges Bank kuttet sine renter med et kvart prosentpoeng i sitt siste rentemøte i 2014. Kronekursen svekket seg i gjennomsnitt med 7,4 pst målt i handelsveide termer fra desember 2013 til samme måned i fjor. I løpet av fjoråret steg Oslo Børs med 5 %.

Skue Sparebank har ingen direkte eksponering mot oljebransjen, slik at utviklingen her vil gi liten effekt for banken og dens kunder. Når det gjelder den svekkede kronekursen, kan dette ha en positiv effekt for deler av bankens kunder som er i turistnæringen. Dette fordi en svakere krone gjør det mer attraktivt å feriere i Norge for både nordmenn og utenlandske turister.

STYRET TAKKER

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom året. Styret mener at Skue Sparebank står godt rustet fremover til å være en god samarbeidspartner for våre kunder. Styret vil rette en takk til bankens medarbeidere som gjennom 2014 har etablert en felles bedriftskultur etter fusjonsåret 2013.

Nesbyen, 18. februar 2015

George H. Fulford
styrets leder

Lars Terje Slåke
styrets nestleder

Kristian Haraldset

Ulrikke Ytteborg

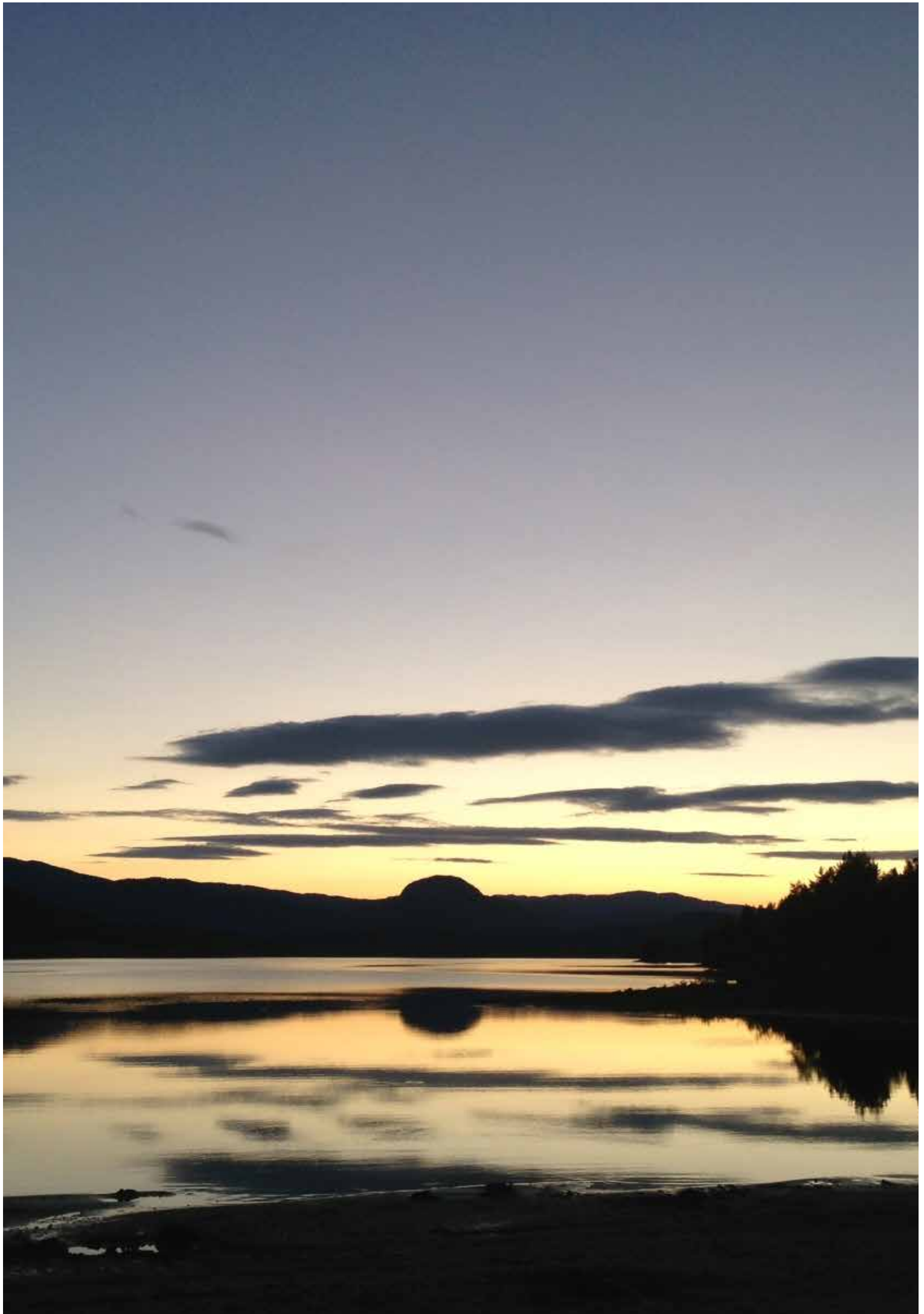
Marit Sand Deinboll

Kåre Trillhus

Per Egil Gauteplass
ansattes representant

Kine Tyribakken
ansattes representant

Hans Kristian Glesne
adm. Banksjef



Eierstyring og selskapsledelse i Skue Sparebank

Denne redegjørelsen følger punktene i Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse datert 30. oktober 2014 så langt denne er relevant for bankens virksomhet. Anbefalingen er utarbeidet av Oslo Børs med flere.

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Skue Sparebanks visjon er at vi skal være den aller viktigste aktøren for levedyktige lokalsamfunn.

Med sterk lokal forankring i Hallingdal skal vi drive en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank for lokalpatriotiske innbyggere og virksomheter i vårt marked, for å skape mest mulig verdi for alle interessenter, samt utvide bankens nedslagsfelt i Buskerud.

Bankens etiske retningslinjer bygger opp under visjonen og fastslår at medarbeidere skal opptre med respekt og omtanke, og at kommunikasjonen skal være åpen, sannferdig og tydelig. Retningslinjer omhandler habilitet, taushets- og varslingsplikt, interessekonflikter, forhold til kunder og leverandører, forhold til medier, verdipapirhandel, innsiddehandel og relevante privatøkonomiske forhold. De etiske retningslinjene gjelder for alle ansatte og bankens tillitsvalgte.

Ansatte og tillitsvalgte i Skue Sparebank er pålagt taushetsplikt om saker/forhold som de ved sin tilknytning til banken får kjennskap til og som angår banken selv, dens kunder og deres forbindelser, eller annen bank og denne banks kunder og forbindelser. Taushetsplikten gjelder ikke bare utad, men også overfor andre tillitsmenn/-kvinner og ansatte for hvem saken/forholdet må anses som uvedkommende.

Reglene slår fast at en medarbeider straks skal informere sin overordnede dersom han eller hun får kunnskap om forhold som er i strid med gjeldende regelverk fastsatt av myndighetene eller vesentlige brudd på interne bestemmelser. Ansatte som på en forsvarlig måte varsler om kritikkverdige forhold i samsvar med dette punktet, skal ikke ut-

settes for belastninger som følge av varslingen. Brudd på reglene kan medføre konsekvenser for ansettelsesforholdet.

Virksomhet

Bankens formål fremkommer av vedtektene. Banken har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere, levere finansielle tjenester til publikum, næringsliv og offentlig sektor, og å forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker. Sparebanken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med sparebanklovens bestemmelser, samt de investeringstjenester i samsvar med verdipapirhandellovens bestemmelser. Sparebanken til enhver tid har tillatelse til å tilby.

Skue Sparebank er en selveiende institusjon med en allmennyttig virksomhet. Banken har utstedt egenkapitalbevis som er notert på Oslo Børs. Bankens styre og administrasjon har fokus på virksomhetsstyring, med spesiell oppmerksomhet på områdene verdigrunnlag, etikk, styrets arbeid og kompetanse.

I den årlige strategiprosessen behandler styret bankens strategi og fastsetter kortsiktige og langsiktige mål.

Selskapskapital og utbytte

Styret foretar løpende en vurdering av kapital situasjonen sett i forhold til bankens mål, strategier og ønsket risikoprofil. Styret har definert krav til kapitaldekning som ligger over lovens minimumskrav til kapitaldekning.

For nærmere omtale av reglene om kapitaldekning, hvilke prinsipper banken legger til grunn for å vurdere kapitalbehovet, samt nærmere spesifisering av elementene i konsernets kapitaldekning, vises til konsernets Pilar 3-rapportering om risiko og kapitalstyring, som er publisert på bankens nettside.

Skue Sparebank er i hovedsak en selveiende institusjon.

Bankens egenkapital består av innskutt egenkapital på 172,8 mill. kroner og opptjent egenkapital på 491,6 mill. kroner. Eierandelskapitalen består av ordinære egenkapitalbevis.

Egenkapitalbevisene gir rett til utbetaling av utbytte av årets overskudd etter eierandelsbrøken, etter at avsetning til fond for urealiserte gevinster. Banken har et langsiktig mål om å dele ut halvparten av egenkapitalbeviserandelen av årets overskudd under forutsetning av at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. Styret foreslår at det utbetales et kontantutbytte på kr 4,00 pr egenkapitalbevis for inntektsåret 2014.

Likebehandling av egenkapitalbeviserne

Egenkapitalbevisene i Skue Sparebank (SKUE) er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige.

Det er ingen stemmerettsbegrensninger i egenkapitalbeviset ut over det som er lovpålagt. Banken eier 19.000 egne egenkapitalbevis ved årsskiftet. Dette utgjør 1,00 % av totalt antall egenkapitalbevis.

Banken har etablert et innsideregister med forpliktende avtaler, slik at alle transaksjoner med egenkapitalbevis til eller fra innsidere meldes til Oslo Børs i henhold til børsreglementet. Banken har retningslinjer som sikrer at styremedlemmer og ledende ansatte melder fra til styret hvis de har vesentlig interesse i en avtale som inngås av banken. I tillegg har banken etiske retningslinjer som inneholder retningslinjer for habilitet.

Fri omsettelighet

Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige.

FORSTANDERSKAPET OG KONTROLLKOMITEEN

Forstanderskapet

Sparebankloven § 7 regulerer hvilke styrende organer en sparebank skal ha, og dette avviker fra hvilke organer som er omtalt i anbefalingen. Forstanderskapet er bankens øverste organ. Forstanderskapet har representanter fra egenkapitalbeviserne, innskytterne, det offentlige og de ansatte.

Forstanderskapet velger styre, revisor og kontrollkomité. Forstanderskapets kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor, samt kontrollkomiteen. Styret er forstanderskapets organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Forstanderskapet godkjenner årsregnskap og beslutter honorarer. Forstanderskapet beslutter videre egenkapitalemisjoner, opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Det avgis egen beretning fra revisor og egen melding fra kontrollkomiteen til forstanderskapet i forbindelse med fremlegging og godkjenning av årsregnskapet.

Det avholdes normalt tre årlige forstanderskapsmøter, hvorav to lovpålagte. Disse to er regnskapsmøtet hvor årsregnskap med noter godkjennes, og valg møtet innen utgangen av april hvor valg til styre og komiteer foretas. Alle forstanderskapsmøter ledes av forstanderskapets leder eller nestleder. Innkalling med sakliste og saksdokumenter skal i henhold til vedtektene sendes ut minimum 8 dager før møtet.

I forbindelse med fusjonen mellom Hol Sparebank og Nes Prestegjelds Sparebank ble det vedtatt at for perioden frem til valg av forstanderskap våren 2015 skal det være 32 medlemmer og 19 varamedlemmer. For perioden fra og med valget våren 2015 skal forstanderskapet i Skue Sparebank bestå av 24 medlemmer og 12 varamedlemmer.

Honorering av forstanderskapet fremkommer av note 9 og eierskap til egenkapitalbevis av note 46 i regnskapet.

Forstanderskapet ledes av Kjetil Larsgård, med Kjell Tore Finnerud som nestleder.

Kontrollkomiteen

Kontrollkomiteen i Skue Sparebank består av tre medlemmer og velges av forstanderskapet.

Kontrollkomiteens oppgave er på vegne av forstanderskapet å føre tilsyn med bankens virksomhet og se til at den drives innenfor gjeldende lover og forskrifter, vedtekter og vedtak fattet av forstanderskapet, samt pålegg fra Finanstilsynet. Kontrollkomiteen avgir en melding til forstanderskapet for sitt arbeid. Meldingen for 2014 fremkommer i årsrapporten. Godtgjørelse til kontrollkomiteens medlemmer fastsettes av forstanderskapet og fremgår av note 9 i regnskapet. Kontrollkomiteens sammensetning er vist i oversikten over til-litsvalgte i årsrapporten. Kontrollkomiteens arbeid ledes av Halvard Lilleslett.

Banken følger Sparebanklovens bestemmelser med hensyn til styrende organer.

Valgkomiteen

Valgkomiteen for forstanderskapet skal bestå av 4 medlemmer og 4 varamedlemmer og ha representanter fra alle grupper som er representert i forstanderskapet. Ved valget skal geografisk fordeling i forhold til bankens forretningsområde hensyntas.

Valgkomiteen skal forberede valg av leder og nestleder i forstanderskapet, styreleder og nestleder og øvrige styremedlemmer, kontrollkomiteens leder og nestleder og øvrige medlemmer.

Det er i tillegg valgkomiteer for innskytterrepresentanter og representanter for egenkapitalbeviserne til forstanderskapet.

Egenkapitalbeviserens valg møte

Egenkapitalbeviserne velger sine representanter til forstanderskapet. Hver representant velges for fire år. Disse valgene foregår i et eget egenkapitalbeviseremøte, etter innstilling fra egenkapitalbeviserens valgkomité.

For å sikre best mulig deltakelse legges møtestart til etter normal arbeidstid. Innkallingen, sammen med valgkomiteens innstilling, sendes til samtlige egenkapitalbevisere. Valgmøtet kunngjøres i

pressen, på bankens hjemmeside og ved børsmelding.

Banken følger forskrift om valgkomiteer i sparebanker.

Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret leder bankens virksomhet etter lover, forskrifter og vedtak i bankens forstanderskap. Organisasjonskartet fremgår i årsrapporten. Styret består av 8 medlemmer og 5 varamedlemmer og velges av forstanderskapet.

Av de valgte styremedlemmer skal bosted i Sparebankens forretningsområde hensyntas, slik at det til en hver tid skal være 1 styremedlem med bosted i Hol kommune og 2 styremedlemmer med bosted i Nes kommune. 1 medlem skal være representant fra egenkapitalbeviserne i banken. Ett av medlemmene velges blant de ansatte. For dette medlemmet velges et personlig varamedlem.

I forbindelse med fusjonen mellom Hol Sparebank og Nes Prestegjelds Sparebank ble det vedtatt at for perioden frem til valg av styre våren 2015 skal det velges 2 styremedlemmer med personlige varamedlemmer blant de ansatte.

Styret er sammensatt som følger: George Fulford, styrets leder. Lars Terje Slåke, styrets nestleder. Øvrige medlemmer er Kåre Trillhus, Marit Sand Deimoll, Kristian Haraldset, Ulrikke Ytterborg, Kine Hagaeie Tyribakken og Per Egil Gauteplass.

De enkelte styremedlemmers bakgrunn er beskrevet i presentasjonen av styret i årsrapporten. Alle eksterne styremedlemmer vurderes som uavhengige.

I kalenderåret 2014 har det vært avholdt 12 styremøter i Skue Sparebank. Av de 8 fast valgte styremedlemmene har 2 styremedlemmer ikke hatt fravær og 6 styremedlemmer har vært fraværende på 1 møte.

Styrets arbeid

Styret har vedtatt en styreinstruks som gir regler for styrets arbeid og saksbehandling.

Styret utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid. Årsplanen tidfester sentrale områder som oppdatering av strategisk plan, nøkkeltallsrapporteringer, børsinformasjon, arbeid med intern kontroll og evaluering av styrets arbeid og kompetanse. Det utarbeides månedlige regnskaper og kvartalsvise delårsregnskaper for presentasjon på Oslo Børs. Styret har i sitt arbeid fokus på at banken organiseres på en forsvarlig måte, bankens økonomiske stilling og formuesforvaltning.

Instruks for banksjef er utarbeidet og vedtatt i styret.

I tillegg påhviler det styret å foreta en egevaluering av styrets arbeid og sammensetning.

Det avholdes to styreseminar hvert år hvor styret blant annet fastsetter budsjettforutsetningene, utarbeider arbeidsplanen og evaluerer strategiplanen.

Revisjons- og risikoutvalg

Banken har et revisjons- og risikoutvalg bestående av 3 medlemmer fra bankens styre. Revisjons- og risikoutvalget skal være et forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret. Revisjons- og risikoutvalgets oppgaver er i henhold til sparebankloven og bankens vedtekter. Medlemmene i revisjons- og risikoutvalget har i 2014 vært George Fulford, Randi Frellumstad, Lars Terje Slåke og Kine Hagaeie Tyribakken.

Risikostyring og intern kontroll

Risikostyring er hva banken gjennom strategi, organisasjon, rutiner og forsvarlig drift gjør for å nå fastsatte mål og sikre sine og kundenes verdier. Dette omfatter også pålitelig rapportering og etterlevelse av lover og regler. Internkontrollen er en del av bankens risikostyring, og er en prosess utført av styre, ledelse og ansatte, utformet for å gi rimelig grad av sikkerhet for at bankens mål oppnås.

Styrets prinsipper for risikostyring og internkontroll må sees i sammenheng med bankens øvrige strategi, policy for styring og kontroll, risikopolicy, samt policyer for de enkelte risikoområdene. Prinsippene omfatter alle deler av bankens virksomhet.

Roller og ansvar

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring og internkontroll. Styret fastsetter mål og strategi for banken, og bestemmer bankens risikoprofil og vedtar rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen. Videre skal styret påse at risikostyring og internkontroll blir etablert i samsvar med offentlige pålegg, lover og forskrifter, samt avgjøre om banken skal ha internrevisjon. Styret overvåker administrasjonen og sikrer at retningslinjer og rammer overholdes.

Administrerende banksjef sørger for å operasjonalisere styrets målsettinger og retningslinjer, og sammen med den øvrige ledelsen etablerer, vedlikeholder og driver rammeverket for bankens risikostyring og internkontroll. Administrerende banksjef har ansvar for å påse at risikostyring og internkontroll blir gjennomført, overvåket og dokumentert på en forsvarlig måte.

Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Omfang og organisering av risikostyring og internkontroll

Bankens risikostyring og internkontroll er organisert på en slik måte at alle risiki som har vesentlig betydning for bankens måloppnåelse identifiseres, vurderes og kontrolleres. Risikostyring og internkontroll er en integrert del av bankens daglige drift, og organiseres slik at kontrolloppgavene holdes adskilt fra det praktisk utførende arbeidet, og slik at de ansatte ikke kommer i noen interessekonflikt. Det praktiske arbeidet med bankens internkontroll kan av adm. banksjef delegeres nedover i organisasjonen.

Internkontrollen er konsentrert om vesentlige deler av bankens virksomhet og om produkter og rutiner hvor risikoen for at noe kan gå galt og konsekvensene av at noe går galt er størst. Forutsetning for at det etableres kontrollert skal være at kontrollkostnadene er lavere enn en risikoveiet konsekvens av de feilene som søkes forhindret ved kontrollen.

Informasjon og kommunikasjon

For at risikostyringen og internkontrollen skal være effektiv, forutsettes det at banken til enhver tid sørger for å ha pålitelige informasjons- og datasystemer for alle vesentlige deler av bankens virksomhet. Internt i organisasjonen skal det etableres effektive kommunikasjonskanaler, slik at alle ansatte er informert om og har forståelse for sine arbeidsoppgaver og sitt ansvarsområde.

Krav til skriftlighet/dokumentasjon i internkontrollen

Kontrollopplegget er lagt slik at det tydelig viser:

- hvilke kontroller som skal gjennomføres innenfor det enkelte risikoområdet
- hvor ofte kontrollene skal gjennomføres
- hvem som skal foreta kontrollhandlingene

All dokumentasjon som vedrører internkontrollen betraktes som regnskapsmateriell og oppbevares i henhold til de regler som gjelder på dette området.

Risikovurdering ved innføring av nye produkter og systemer

Banken skal ikke tilby nye vesentlige produkter eller innføre nye systemer uten at det på forhånd er foretatt en vurdering av produktets eller systemets aktuelle risikoer. Rutiner og eventuelle kontrolltiltak skal utarbeides, dokumenteres og godkjennes av administrasjonen før et nytt produkt tilbys eller et nytt system innføres.

Rapportering og oppfølging av risikostyring og internkontroll

Rapportering og oppfølging av bankens risiki foretas jevnlig etter fastsatte frister. Minst én gang årlig foretas det en gjennomgang av vesentlige risikoer for alle virksomhetsområder i banken. Alle ledere med ansvar for risikotagning skal en gang årlig rapportere til adm. banksjef om vesentlige risiki innenfor sitt respektive ansvarsområde. Det blir for hvert område foretatt en oppsummering av kontrollhandlingene som er gjennomført med kommentarer til avvik, og gitt en vurdering av om internkontrollen har vært gjennomført på en tilfredsstillende måte. I den årlige risikorapporten blir det for hvert risikoområde gitt en samlet vurdering av risikosituasjonen med kommentarer til

svakheter i kontrollsystemet og forslag til tiltak/forbedringer.

Adm. banksjef lager etter hver årlige gjennomgang av vesentlige risikoer en rapport med sine konklusjoner av gjennomgangen til styret. Her fremgår det hvilke tiltak som er iverksatt for å redusere den reelle risiko. Denne rapporten forelegges styret innen januar det påfølgende år.

Godtgjørelse til styret

Valgkomiteen foreslår godtgjørelsen til styret, som fastsettes av forstanderskapet. Godtgjørelsen til styret er ikke resultatavhengig. Styrets godtgjørelse fremgår av note 9 i regnskapet. Godtgjørelse utover dette dekkes eventuelt etter regning.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har vedtatt retningslinjer for godtgjørelsesordninger i Skue Sparebank. Disse retningslinjene gjelder for fastsettelse av godtgjørelse til adm. banksjef og øvrige ledende ansatte.

Generelle retningslinjer for bankens godtgjørelsesordning:

- Bidra til at banken tiltrekker og beholder den kompetansen banken trenger for å nå sine overordnede mål
- Er i samsvar med bankens langsiktige interesser
- Bidra til å fremme og gi incentiver til god styring og kontroll med bankens risiko
- Motvirke høyere risikotakning enn bankens risikotoleranse definert i risikopoliser med videre
- Bidra til å unngå interessekonflikter, spesielt mellom risikotakning og kontroll
- Være innenfor lovkravene spesifisert i Forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner

Retningslinjene omfatter følgende elementer:

- Naturalytelser
- Bonuser
- Tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer/egenkapitalbevis i banken eller datterselskap
- Pensjonsordninger
- Etterlønsordninger

Spesielle retningslinjer for variabel godtgjørelse:

Dersom man tar i bruk en variabel godtgjørelsesordning skal disse følge forskriftens krav:

- Sammensetningen av fast og variabel godtgjørelse skal være balansert. Den faste delen av godtgjørelsen skal være tilstrekkelig høy til at banken kan unnlate å utbetale den variable delen. For adm. banksjef samt medlemmer av ledergruppen skal den variable delen ikke utgjøre mer enn halvparten av den faste godtgjørelsen.
- Den variable godtgjørelsen skal være basert på en kombinert vurdering av oppnådd resultat både for vedkommende person og banken som helhet i tillegg til eventuelt området man har ansvaret for. Ved måling av resultater skal banken hensynta risiko og kostnader knyttet til behov for kapital og likviditet, og grunnlaget skal være risikojusterte resultater over en periode på minst 2 år.
- Minst halvparten av den årlige variable godtgjørelsen skal gis i form av egenkapitalbevis eller av betinget kapital som avspeiler bankens verdiutvikling. Disse midlene skal ikke kunne disponeres tidligere enn jevnt fordelt over en periode på minst 3 år. Slik del av variabel godtgjørelse skal reduseres eller falle helt bort dersom bankens resultatutvikling i etterkant tilsier dette. Det samme gjelder hvis en etterprøving av risikojusteringene som lå til grunn for beregning av den variable godtgjørelsen tilsier dette.
- Samlet variabel godtgjørelse skal ikke begrense bankens evne til å styrke den ansvarlige kapitalen.
- Eventuelle sluttvederlag ved opphør av arbeidsforhold skal tilpasses de resultater som er oppnådd over tid og utformes slik at manglende resultater ikke blir belønnet. Som sluttvederlag regnes også innvilgelse av ikke opptjente førtidspensjonsordninger.
- Det skal ikke gis garantert variabel godtgjørelse. Ledende ansatte skal heller ikke ha avtaler eller forsikringer som sikrer bortfall av prestasjonsbetinget godtgjørelse.

Ansatte med kontrolloppgaver og øvrige

Godtgjørelse til ansatte med kontrolloppgaver skal være uavhengig av resultatet til banken.

Banken skal ikke ha variable godtgjørelsesordninger for styret og forstanderskap.

Godtgjørelsesutvalg

Banken har et eget godtgjørelsesutvalg oppnevnt av styret. Utvalget består av samtlige styremedlemmer.

Godtgjørelsesutvalget skal forberede alle saker om godtgjørelsesordninger før sakene behandles og besluttet av styret. Styret er ansvarlig for å godkjenne og vedlikeholde retningslinjene for godtgjøring. Styret skal også godkjenne enhver materiell endring eller unntak fra godtgjørelsesretningslinjene og vurdere og overvåke effektene.

Hvis banken velger å ha en variabel godtgjørelsesordning som må følge forskriftens krav, skal godtgjørelsesutvalget innhente synspunkter fra bankens kontrollfunksjoner blant annet for å sikre at bankens prosesser for å risikojustere resultatene er tilfredsstillende.

Godtgjørelse til ledende ansatte fremgår av note 9 i regnskapet.

Informasjon og kommunikasjon

Banken rapporterer regnskapsinformasjon gjennom fire delårsrapporter, samt årsrapport med styrets årsberetning. Det vektlegges åpenhet og likebehandling i informasjonshåndteringen.

Banken vil offentliggjøre regnskapsutviklingen gjennom børsmeldinger. Komplette års- og delårsrapporter vil være tilgjengelige på bankens hjemmeside og på Oslo Børs.

I 2015 offentliggjøres delårsrapportene den 13. mai, 12. august og 6. november.

Selskapsovertakelse

Siden banken i hovedsak er en selveiende institusjon, er det ikke aktuelt å nedfelle hovedprinsipper for hvordan styret bør opptre ved eventuelle overtakelsestilbud.

Lovpålagt eierbegrensning og begrenset eierrepresentasjon gjør det lite relevant med hovedprinsipper for overtakelsestilbud.

Revisor

Ekstern revisor skal se til at bankens formuesforvaltning og regnskapsførsel er ivaretatt på en betryggende måte og i henhold til gjeldende lover og forskrifter.

Den eksterne revisjon utføres av PricewaterhouseCoopers AS ved statsautorisert revisor Magne Sem. Revisjonsberetningen for 2014 er gjengitt i årsrapporten. Revisor deltar i møte i revisjonsutvalget, og styret har årlig møte med ekstern revisor. Honorar for revisjon og konsulentbistand fremgår av note 9.

I tillegg til ekstern revisjon gjennomføres et internt kontrollarbeid i samsvar med Forskrift om klargjøring av kontrollansvar, dokumentasjon og bekreftelse av den interne kontroll med administrativ rapportering til styret, samt rapporter fra kontrollkomiteens arbeid.

Nesbyen, 18. februar 2015



George H. Fulford
styrets leder



Lars Terje Slåke
styrets nestleder



Kristian Haraldset



Ulrikke Ytteborg



Marit Sand Deinboll



Kåre Trillhus



Per Egil Gauteplass
ansattes representant



Kine Tyribakken
ansattes representant



Hans Kristian Glesne
adm. Banksjef

Informasjon om styret

Styrets leder

George H. Fulford, Drammen

(f. 1951) Advokat. Partner i Fulford Pettersen & Co Advokatfirma DA. Styremedlem i Nes Prestegjelds Sparebank siden 2005, styrets leder siden 2006. Har juridisk embedseksamen samt utdannet revisor og bedriftsøkonom fra BI. Har tidligere arbeidet hos Fylkesskattesjefen i Buskerud, Skattedirektoratet samt vært dommerfullmektig ved Eiker, Modum, Sigdal Sorenskriverembede. Var 1984-94 banksjef i Sparebanken Buskerud/Sparebanken NOR fra 1984-94. Siden 1994 har han vært partner i advokatfirmaet Fulford Pettersen & Co DA. Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 300

Styrets nestleder

Lars Terje Slåke, Geilo

(f. 1947) Ansatt i Ustekveikja Energi siden 2001 som økonomiansvarlig, 2 år i kommunerevisjon, 6 år Highland Hotel som organisasjonssjef og i Kreditkassen på Geilo 1972 - 93 som kontorsjef. Utdannet innen økonomi via Bankakademiet. Styremedlem i Hol Sparebank fra 2010, og styreleder siden 2011. Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Kåre Trillhus, Hol

(f. 1950) Ansatt som daglig leder i Hallingdal Kraftnett siden 1998. Oslo Energi Produksjon i perioden 1978-1998. Styreverv i Hallingdal Trepellets AS, Hallingdal Bioenergi AS, Kittilsviken Kraftverk AS, Flå IT-senter AS og Torpomoen Drift AS. Utdannet ved Norges Tekniske Høyskole (NTNU). Styremedlem i Hol Sparebank siden 2000 og nestleder siden 2010. Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Marit Sand Deinboll, Nore og Uvdal

(f. 1969) Jobber som advokat i eget firma (advokat Marit Sand Deinboll). Har vært styremedlem i Nes Prestegjelds Sparebank siden 2005. Hun har juridisk embedseksamen og har tidligere jobbet som kunderådgiver i Nes Prestegjelds Sparebank. Hun har også erfaring fra Nore og Uvdal kommune som konsulent, prosjektleder og daglig leder for Nore og Uvdal Næringssselskap SA, rådgiver i Hallingdal økonomiservice AS, advokatfullmektig hos advokat Inge Hetland og selvstendig næringsdrivende i Numedal rettshjelp. Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Kristian Haraldset, Nes

(f. 1969) Ansatt som avdelingsleder/arkitekt hos Årstiderne Arkitekter AS - Norge siden 2007. Har vært avdelingsleder hos Roar Jørgensen AS fra 2002 til 2007. Har før det bodd 11 år i Danmark. Jobbet hos Årstiderne Arkitekter i Silkeborg/Danmark fra 1996 til 2002. Utdannet fra VIA Universitet Campus - Horsens/Danmark. Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Ulrikke Ytteborg, Nes

(f. 1974) Jobber i Regionrådet for Hallingdal og har siden 2011 hatt ansvar for bolystsatsingen i Hallingdal. Ansatt i Nes kommune fra 2004-2013 som leder for informasjonsavdeling. Jobbet 1 år i Nes Prestegjelds Sparebank på Nesbyen innen personmarked. Har 6 års erfaring innen organisasjons- og medarbeiderutvikling og ledelse fra SAS. Utdannet Diplommarkedsfører fra BI og Norges Markedshøyskole. Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Per Egil Gauteplass, ansattes representant

(f. 1970) Ansatt som kunderådgiver i Hol Sparebank siden 1992. I tillegg har han vært forsikringsansvarlig i banken siden 1999. Hol Lensmannskontor i 5 år bl.a. med namssaker. Utdanning vgs Handel & Kontor. Styremedlem i Hol Sparebank siden 2009 og ansattes varamedlem fra 2007-09. Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Kine Hageie Tyribakken, ansattes representant

(f. 1974) Ansatt som regnskapsmedarbeider i Nes Prestegjelds Sparebank siden 1999. Har vært styremedlem i Nes Prestegjelds Sparebank siden 2011 og ansattes varamedlem fra 2007-10.

Hun er utdannet diplomøkonom fra BI, og har tidligere jobbet som kundebehandler i Sparebanken NOR. Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	2014	2013
Renteinntekter og lignende inntekter		338 282	273 376
Rentekostnader og lignende kostnader		-201 656	-171 607
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3	136 626	101 769
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		49 257	39 294
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-8 665	-6 044
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4	40 592	33 250
Utbytte	5	6 421	3 555
Andre gevinster/ (tap) netto	6	6 188	12 170
Andre driftsinntekter	7	3 916	30 006
Lønn og generelle administrasjonskostnader	8,9	-87 333	-68 428
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler	25,26	-6 143	-4 760
Andre driftskostnader	10	-20 268	-20 008
Tap på utlån og garantier	11	-14 480	-23 420
Resultat før skatt		65 519	64 134
Skattekostnad	12	-16 325	-8 169
Årsresultat		49 194	55 965
Utvidet resultatregnskap			
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</i>			
Estimatavvik på pensjonsordninger	32	-14 036	-1 884
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>			
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	21	27 948	1 000
Utvidet resultat etter skatt		13 912	-884
Årets totalresultat		63 106	55 081
Årsresultatet tilordnes:			
Egenkapitalbeveiere		21 765	45 118
Sparebankens grunnfond		30 514	11 629
Fond for urealiserte gevinster		-3 085	-782
Totalresultatet tilordnes:			
Egenkapitalbeveiere		15 926	44 275
Sparebankens grunnfond		22 317	10 588
Fond for urealiserte gevinster		24 863	218
Resultat pr. egenkapitalbevis for den del av årsresultatet som er tilordnet selskapets egenkapitalbeveiere (NOK pr. egenkapitalbevis)			
Resultat pr. egenkapitalbevis	13	11,57	29,32
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	13	11,57	29,32

Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	2014	2013
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanker	14	217 398	77 661
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	15	202 925	221 457
Brutto utlån før nedskrivninger	16,17	6 200 335	6 340 969
Individuelle nedskrivninger	18	-26 120	-42 742
Nedskrivninger på grupper av utlån	18	-11 799	-10 950
Netto utlån og fordringer på kunder		6 162 416	6 287 277
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	19	1 103 284	762 029
Verdipapirer som holdes til forfall	20	5 027	5 027
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	19,21	155 662	117 202
Finansielle derivater	22	557	864
Utsatt skattefordel	23	1 731	0
Immaterielle eiendeler	24	4 323	3 622
Varige driftsmidler	25	76 629	79 539
Investerings eiendom	26	15 727	18 955
Andre eiendeler	27	31 948	30 477
SUM EIENDELER		7 977 627	7 604 110
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	28	51 996	133 193
Innskudd fra og gjeld til kunder	29	5 846 340	5 459 276
Finansielle derivater	22	24 327	9 712
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30	1 224 691	1 207 367
Ansvarlig lånekapital	30	90 215	130 013
Betalbar skatt	12	15 243	8 816
Utsatt skatt	23	0	2 555
Andre forpliktelser	31	30 542	27 336
Pensjoner	32	29 838	16 495
SUM GJELD		7 313 192	6 994 763
Innskutt egenkapital	33,34	172 838	172 838
Opptjent egenkapital	35	491 597	436 509
EGENKAPITAL		664 435	609 347
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		7 977 627	7 604 110

Nesbyen, 18. februar 2015


George H. Fulford
styrets leder


Lars Terje Slåke
styrets nestleder


Kåre Trillhus


Ulrikke Ytteborg


Kristian Haraldset


Marit Sand Deinboll


Kine Tyrabakken
ansattes representant


Per Egil Gauteplass
ansattes representant


Hans Kristian Glesne
adm. banksjef

Endringer i egenkapital

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Spare- bankens grunnfond	Utjevnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum kontrollerende	Ikke- kontrollerende	Sum
Egenkapital 31.12.2012	69 995	106 343	156 838	42 414	1 500	2 561	377 458	0	377 458
Årsresultat			12 358	46 350	1 000	-782	58 926		55 965
Utvidet resultat			-1 041	-843		1 000	-884		-884
Årets totalresultat 2013	0	0	11 317	45 507	1 000	218	58 042	0	55 081
Utbetalt utbytte for 2012				-2 291			-2 291		-2 291
Utbetalt gaver					-179		-179		-179
Innfrielse av preferansekapital	-26 800			-1 947			-28 747		-28 747
Kapitalforhøyelse ved fusjon (jfr note 48)	12 000	11 300	180 584		2 500		206 384		206 384
Sum transaksjoner med eiere	-14 800	11 300	180 584	-4 238	2 321	0	175 167	0	175 167
Egenkapital 31.12.2013	55 195	117 643	348 739	83 683	4 821	2 779	612 860	0	612 860
Endring av egenkapital ved innfusjonering av datterselskaper			-3 018	-2 150			-5 168	1 655	-3 513
Egenkapital etter fusjon til regnskapsmessig kontinuet	55 195	117 643	345 721	81 533	4 821	2 779	607 692	1 655	609 347
Årsresultat			29 314	21 765	1 200	-3 085	49 194		49 194
Utvidet resultat			-8 197	-5 839		27 948	13 912		13 912
Årets totalresultat 2014	0	0	21 117	15 926	1 200	24 863	63 106	0	63 106
Utbetalt utbytte for 2013				-5 643			-5 643		-5 643
Utbetalt gaver					-860		-860		-860
Kjøp ikke-kontrollerende forut for fusjon			81	58			139	-1 655	-1 516
Sum transaksjoner med eiere	0	0	81	-5 585	-860	0	-6 364	-1 655	-8 019
Egenkapital 31.12.2014	55 195	117 643	366 919	91 874	5 161	27 643	664 435	0	664 435

Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	Note	2014	2013
Kontantstrømmer fra virksomheten			
Resultat før skattekostnad		65 519	64 134
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	24,25,26	6 143	4 760
Inntektsført negativ goodwill	48	0	-27 210
Tap/ gevinst ved salg av driftsmidler	25, 26	270	-150
Tap/ gevinst ved salg av verdipapirer		-6 185	-8 158
Verdiendring valuta		-1 120	563
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/ utbetalt i pensjonsordninger	32	-5 885	-1 411
Verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital	30	527	-10 969
Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner		-12 683	-366
Endring i nedskrivninger på utlån	18	-10 612	82
Betalte skatter	12	-9 050	-12 550
Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	15	18 532	-102 720
Netto endring utlån til kunder	16	126 963	221 406
Netto innbetalt salg overtatte eiendeler	27	5 989	0
Netto endring finansielle derivater	22	14 922	1 454
Netto endring øvrige fordringer	27	-488	-4 006
Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner	28	-80 267	-127 523
Netto endring innskudd fra kunder	29	387 064	277 310
Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser	31	3 773	2 046
Netto endring annen gjeld	31	-573	-9 326
Netto kontantstrøm fra virksomheten		502 839	267 366
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		-934 148	-699 307
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		603 035	760 330
Utbetalinger ved kjøp av aksjer i datterselskap		-1 500	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler mv.	24,25,26	-3 869	-4 158
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler mv.		2 893	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-333 589	56 865
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved tilbakebetalinger av innskutt egenkapital	33	0	-26 800
Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	30	-40 000	-145 000
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	30	490 000	275 000
Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	30	-473 000	-609 000
Utbetalinger av utbytte/ gaver		-6 513	-4 547
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-29 513	-510 347
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		139 737	-186 116
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	14	77 661	227 011
Kontanter fra Hol Sparebank			36 766
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	14	217 398	77 661

Nøkkeltall

Resultatregnskapet	2014	2013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	136 626	101 769
Netto andre driftsinntekter ekskl. Andre gevinster/ (tap) netto	50 929	66 811
Andre gevinster/ (tap) netto	6 188	12 170
Netto inntekter	193 743	180 750
Driftskostnader	-113 744	-93 196
Tap på utlån og garantier	-14 480	-23 420
Resultat før skattekostnad	-128 224	-116 616
Skattekostnad	-16 325	-8 169
Årsresultat	49 194	55 965

Resultatregnskapet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2014	2013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,73 %	1,71 %
Netto andre driftsinntekter ekskl. Andre gevinster/ (tap) netto	0,65 %	1,12 %
Andre gevinster/ (tap) netto	0,08 %	0,20 %
Netto inntekter	2,46 %	3,04 %
Driftskostnader	-1,44 %	-1,57 %
Tap på utlån og garantier	-0,18 %	-0,39 %
Resultat før skattekostnad	4,09 %	5,00 %
Skattekostnad	-0,21 %	-0,14 %
Årsresultat	4,29 %	5,14 %

Nøkkeltall fra balansen	2014	2013
Forvaltningskapital	7 977 627	7 604 110
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	7 880 331	5 942 856
Brutto utlån	6 200 335	6 340 969
Brutto utlån i % av forvaltningskapital	77,7 %	83,4 %
Innskudd fra kunder	5 846 340	5 459 276
Innskudd fra kunder i % av forvaltningskapital	73,3 %	71,8 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	94,3 %	86,1 %
Netto ansvarlig kapital	663 896	694 755
Beregningsgrunnlag	4 514 601	4 541 174
Ren kjernekapitaldekning i %	13,60 %	12,40 %
Kjernekapitaldekning i %	14,70 %	15,30 %
Kapitaldekning i %	14,70 %	15,30 %
Egenkapital	664 435	609 347
Egenkapitalavkastning i % (årsoverskudd i % av vektet gjennomsnittlig egenkapital)	7,7 %	13,3 %
Driftskostnader i % av netto inntekter	58,7 %	51,6 %
Driftskostnader i % av netto inntekter, ekskl. Andre gevinster/ (tap) netto	60,6 %	55,3 %
Antall årsverk	84	83
Antall kontorer	8	8

Noter til IFRS årsregnskap for 2014

Generelle regnskapsprinsipper

- Note 1 Finansiell risiko
- Note 2 Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
- Note 4 Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester
- Note 5 Utbytte
- Note 6 Andre gevinster/ (tap) netto
- Note 7 Andre inntekter
- Note 8 Lønn og generelle administrasjonskostnader
- Note 9 Ytelser til ansatte og tillitsmenn
- Note 10 Andre driftskostnader
- Note 11 Tap på utlån og garantier
- Note 12 Skattekostnad
- Note 13 Resultat pr. egenkapitalbevis
- Note 14 Kontanter og kontantekvivalenter
- Note 15 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner
- Note 16 Utlån til og fordringer på kunder
- Note 17 Utlån og garantiansvar - risikoklassifisering
- Note 18 Tapsnedskrivninger
- Note 19 Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet
- Note 20 Verdipapirer som holdes til forfall
- Note 21 Investeringsportefølje tilgjengelig for salg
- Note 22 Finansielle derivater
- Note 23 Utsatt skattefordel
- Note 24 Immaterielle eiendeler
- Note 25 Varige driftsmidler
- Note 26 Investeringseiendommer
- Note 27 Andre eiendeler
- Note 28 Gjeld til kredittinstitusjoner
- Note 29 Innskudd fra og gjeld til kunder
- Note 30 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- Note 31 Andre forpliktelser
- Note 32 Pensjonsforpliktelser
- Note 33 Eierandelskapital
- Note 34 Egne egenkapitalbevis
- Note 35 Fond for urealiserte gevinster
- Note 36 Garantiansvar
- Note 37 Misligholdte låneengasjementer
- Note 38 Forfalte, ikke nedskrevne engasjement
- Note 39 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser
- Note 40 Finansielle instrumenter fordelt på valuta
- Note 41 Tidspunkt frem til avtalt/ sannsynlig endring av rentebetingelser
- Note 42 Restløpetid på balanseposter
- Note 43 Beregning av kapitaldekning
- Note 44 Utbytte pr. egenkapitalbevis
- Note 45 Egenkapitalbevis
- Note 46 Nærstående parter
- Note 47 Leieavtaler
- Note 48 Virksomhetssammenslutning
- Note 49 Hendelser etter balansedagen

Generell informasjon

Skue Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/ plassering, utlån, betalingsformidling, samt liv- og skadeforsikring. Bankens målsetting er å være en fullservicebank med stor grad av nærhet til kundene. De viktigste kundene er personkunder, primærnæringer, små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor.

Skue Sparebank er registrert og hjemmehørende i Norge, med forretningsadresse på Geilo. Banken har postadresse:
Jordeshagen 5, 3540 Nesbyen.

Banken er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis og obligasjonsgjeld.

Regnskapet gjelder for perioden 01.01. til 31.12.2014. Alle tall er presentert i norske kroner og i hele tusen, med mindre annet er spesifisert i note.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 18. februar 2015 og forstanderskapet den 26. februar 2015.

Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Skue Sparebank avlegger regnskapet i henhold til internasjonale regnskapsprinsipper (International Financial Reporting Standards, IFRS) og regnskapsstandarder (International Accounting Standards, IAS) som fastsatt av EU. Resultatregnskap og balanse viser ett års sammenligningstall.

Regnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med følgende modifikasjoner: finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, finansielle derivater og finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi over resultatet. Det er under regnskapsprinsipper eller den enkelte note til regnskapet for øvrig redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter med henvisning til de enkelte regnskapsposter.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av bankens regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 2.

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2014

Ingen øvrige nye og endrede standarder har påvirkning på bankens regnskap i 2014.

Endring i IAS 32 *Finansielle instrumenter* som klargjør når nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser kan foretas. Retten til motregning kan ikke være betinget av en framtidig hendelse. Motregningen må også være juridisk håndhevbar i alle situasjoner (ordinær drift, mislighold, insolvens eller konkurs) som selskapet og motparter kan komme i. Endringen vurderer også oppgjørsmekanismer. Endringen fikk ikke vesentlig effekt på regnskapet.

Endringer i IAS 36 *Verdifall på eiendeler* som fjernet opplysningskrav om gjenvinnbart beløp for enkelte kontantgenererende enheter som ved en inkurie hadde blitt inkludert i IAS 36 ved implementeringen av IFRS 13.

Endring i IAS 39 *Finansielle instrumenter - innregning og måling* om motpartendring for derivater og videreføring av sikringsbokføring. Endringen behandler lovendringer som innfører krav om oppgjørssentraler for bilaterale avtaler. I henhold til IAS 39 ville motpartsending til en oppgjørssentral føre til opphør av sikringsbokføringen. Endringen fører til at sikringsbokføring ikke opphører når motpartsending av et sikringsinstrument oppfyller spesifikke kriterier. Endringen fikk ikke vesentlig effekt på regnskapet.

IFRIC 21 *Avgifter* fastsetter regnskapsføringen av en plikt til å betale en avgift som faller innenfor virkeområdet til IAS 37 Avsetninger. Fortolkningen omhandler hva den utløsende hendelsen er, som medfører at avgiften skal innregnes som en forpliktelse. Fortolkningen medførte ingen vesentlige endringer i tidspunkt for innregning av avgifter for banken.

Andre standarder, endringer og fortolkninger som trådte i kraft for regnskapsåret 2014 var ikke vesentlige for banken.

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor banken ikke har valgt tidlig anvendelse

Banken har ikke valgt tidlig anvendelse av følgende nye eller endrede IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger:

En rekke nye standarder, endringer til standardene og fortolkninger er pliktige for fremtidige årsregnskap. Blant de som banken har valgt ikke å tidliganvende, er de vesentligste opplyst om nedenfor.

IFRS 9 *Finansielle instrumenter* omhandler klassifisering, måling og innregning av finansielle eiendeler og forpliktelser samt sikringsbokføring. Den komplette versjonen av IFRS 9 ble utgitt i juli 2014. Den erstatter de deler av IAS 39 som omhandler tilsvarende problemstillinger. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre kategorier: virkelig verdi over utvidet resultat, virkelig verdi over resultatet og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangsregnskapsføring av eiendelen. Klassifiseringen avhenger av enhetens forretningsmodell for styring av sine finansielle instrumenter og karakteristikken av kontantstrømmene til det enkelte instrumentet. Egenkapitalinstrumenter skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi over resultatet. Foretaket kan velge å presentere verdiendringene over utvidet resultat, men valget er bindende, og ved senere salg kan ikke gevinst/tap reklassifiseres over resultatet. Verdifall som skyldes kredittrisiko skal nå innregnes basert på forventet tap i stedet for dagens modell der tap må være pådratt. For finansielle forpliktelser viderefører standarden stort sett kravene i IAS 39. Den største endringen er at i tilfeller der virkelig verdi-opsjonen er tatt i bruk for en finansiell forpliktelse, skal endringer i virkelig verdi som skyldes endring i egen kredittrisiko innregnes i utvidet resultat. IFRS 9 forenkler kravene til sikringsbokføring ved at sikringseffektiviteten knyttes nærmere ledelsens risikostyring og gir større rom for vurdering. Samtidig sikringsdokumentasjon kreves fortsatt. Standarden trer i kraft for regnskapsåret 2018, men tidliganvendelse er tillatt. Banken har fortsatt ikke fullt ut vurdert virkningen av IFRS 9.

IFRS 15 *Inntekter fra kundekontrakter* omhandler inntektsføring. Standarden fordrer en inndeling av kundekontrakten i de enkelte ytelsesplikter. En ytelsesplikt kan være en vare eller en tjeneste. Inntekt regnskapsføres når en kunde oppnår kontroll over en vare eller tjeneste, og dermed har muligheten til å bestemme bruken av og kan motta fordelene fra varen eller tjenesten. Standarden erstatter IAS 18 *Driftsinntekter* og IAS 11 *Anleggskontrakter* og tilhørende tolkninger. Standarden trer i kraft for regnskapsåret 2017, men tidliganvendelse er tillatt. Standarden vil ikke påvirke bankens regnskap i vesentlig grad.

Det er ingen andre standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å gi en vesentlig påvirkning på bankens regnskap.

Segmentinformasjon

Segmenter er definert som virksomhetsområder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller på risiko og avkastning knyttet til de produkter, tjenester og geografiske markeder banken opererer i, og banken består således av ett segment. Dette er i samsvar med intern rapportering.

Omregning av utenlandsk valuta

Transaksjoner i fremmed valuta omregnes til norske kroner til transaksjonskurs. Realisert valutagevinst

eller -tap ved oppgjør og omregning av bankens pengeposter i fremmed valuta til kursen på balansedagen resultatføres.

Alle valutagevinster og -tap presenteres på resultatlinjen «andre gevinster/ (tap) netto».

Valutavirkningen på ikke-pengeposter (både eiendeler og forpliktelser) inngår som del av vurderingen av virkelig verdi.

Valutadifferanser på ikke-pengeposter, slik som derivater, resultatføres som en del av samlet gevinst og tap.

Finansielle eiendeler

Banken klassifiserer finansielle eiendeler i følgende kategorier: Til virkelig verdi over resultatet, utlån og fordringer, investeringer som holdes til forfall og eiendeler tilgjengelige for salg. Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Ledelsen klassifiserer finansielle eiendeler ved anskaffelse.

Klassifisering

Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er i hovedsak finansielle eiendeler holdt for handelsformål. En finansiell eiendel klassifiseres i denne kategorien dersom den primært er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger. Banken har klassifisert aksjer, andeler og rentepapirer i denne kategorien. Derivater regnes alltid

som til virkelig verdi over resultatet, med mindre de er en del av en sikring. I tillegg er en del av fastrente utlån og innskudd frivillig klassifisert til virkelig verdi over resultat. For fastrente utlån og innskudd er det inngått renteswaper for sikring av renterisiko. For å unngå regnskapsmessig misforhold regnskapsføres disse til virkelig verdi over resultat sammen med verdiendring på renteswapene.

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med faste eller bestembare betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked.

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivative finansielle eiendeler med faste eller bestembare betalinger som banken har en positiv intensjon om og evne til å holde til forfall. En liten andel obligasjoner er klassifisert i denne kategorien.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivative finansielle eiendeler som man velger å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. Aksjer og andeler som er anskaffet for annet formål enn å oppnå kortsiktig gevinst er plassert i denne kategorien.

Regnskapsføring og måling

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på transaksjonstidspunktet, som er den dagen banken forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet, balanseføres første gang til virkelig verdi pluss transaksjonskostnader. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring. Endringer i virkelig verdi fastsettes ved bruk av «clean-price» metode, dvs eksklusiv påløpte renter.

Utlån og fordringer med flytende rentebetingelser regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden. Banken har også fastrente utlån

som vurderes til virkelig verdi med sammenligning av observerbare markedsverdier for rentebytteavtaler med tilsvarende løpetid som de aktuelle utlån. Gevinst og tap som skyldes endringer i virkelig verdi føres i resultatregnskapet som verdiendringer. Fast rente utlån er klassifisert til virkelig verdi over resultatet for å redusere uoverenstemmelse i regnskapsmessig behandlingen i forhold til derivater inngått for å reduserer renterisiko på lånene. Opptjente renter og over/underkurs regnskapsføres som renter. Renterisikoen i fastrente utlånene styres med rentebytteavtaler som bokføres til virkelig verdi.

Obligasjoner som klassifiseres som holde til forfall, måles til amortisert kost ved en effektiv rentemetode, jfr. omtale av denne metoden under avsnittet om utlån.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som «finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet», inkludert renteinntekt og utbytte, medtas i resultatregnskapet i den perioden de oppstår. Gevinster og tap presenteres på resultatlinjen «andre gevinster/ (tap) netto». Renteinntekt og utbytte presenteres henholdsvis på linjene «renteinntekter og lignende inntekter» og «utbytte o.a. inntekter av verdipapirer». Utbytte fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er inkludert i andre inntekter når bankens rett til utbytte er fastslått.

Verdiendringer på egenkapitalinstrumenter klassifisert som

føres direkte mot egenkapitalen. Når verdipapirer klassifisert som tilgjengelig for salg selges eller nedskrives, føres samlet verdiregulering som er ført i egenkapitalen over resultatet som gevinst eller tap fra investeringer i verdipapirer. Dette presenteres i resultatlinjen «andre gevinster/ (tap) netto».

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs. Hvis markedet for verdipapiret ikke er aktivt (eller hvis det gjelder et verdipapir som ikke er børsnotert), bruker banken verdsettelsesteknikker for å fastsette den virkelige verdien. Disse omfatter nylig gjennomførte transaksjoner til markedsvilkår, henvisning til andre instrumenter som i vesentlig grad er like, bruk av diskontert kontantstrømsanalyse og opsjonsmodeller. Teknikkene vektlegger markedsinformasjon i størst mulig grad og i minst mulig grad selskaps-spesifikk informasjon.

På hver balansedag vurderer banken om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler. For aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg, vil et betydelig eller langvarig fall i virkelig verdi under anskaffelseskost være en indikator på at aksjen er verdiforringet. Dersom slike objektive indikatorer foreligger for finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, tas det samlede tapet – målt som differansen mellom anskaffelseskost og virkelige verdi, fratrukket eventuelt tidligere resultatførte nedskrivninger – ut av egenkapitalen og regnskapsføres i resultatregnskapet. Verdiforringelse på aksjer og tilsvarende instrumenter ført i resultatregnskapet reverseres ikke gjennom resultatregnskapet.

Motregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser skal motregnes og presenteres netto i balansen når det er en motregningsrett som kan håndheves og en har til hensikt å gjøre opp netto eller å realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

Utlån og nedskrivninger på utlån

Utlån med flytende rente er vurdert til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost defineres som balanseført verdi ved første gangs måling, justert for mottatte avdrag, evt. akkumulert periodisering av gebyrer, provisjoner og lignende, samt evt. nedskrivning for tap. Amortiseringen skal skje ved bruk av effektiv rentes metode. Effektiv rente er den rente som neddiskonterer den forventede fremtidige kontantstrøm til balanseført verdi av instrumentet

Individuelle nedskrivninger

Det foretas en individuell tapsnedskrivning hvis det foreligger objektive indikasjoner på en tapshendelse. Lånet nedskrives til verdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med eiendelenes opprinnelige effektive rente.

Gruppenedskrivninger

Utlånsporteføljen er inndelt i grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper, og nedskrivning foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen. Utvikling i økonomi og sikkerheter ligger til grunn for privatkunders risikoklasse. Tilsvarende faktorer vurderes for næringslivskunder i tillegg til bedriftsinterne og -eksterne forhold. Endringer i faktiske forhold som bestemmer kunders

risikoklassifisering bidrar til forskyvninger porteføljens risikoklasser og fører til opp- eller nedskrivning på grupper av utlån. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og amortisert kost.

Lån som er individuelt vurdert og det er foretatt en nedskrivning er utelatt fra gruppevurderingene.

Utlånsportefølje i boligkredittselskap

Skue Sparebank har en portefølje av utlån som er plassert i boligkredittselskapet Eika BoligKreditt AS (EBK). Porteføljen bokføres ikke i bankens balanse, og fraregnes etter reglene i IAS 39. Overføring av lån til EBK og regnskapsmessig behandling av disse lånene kan deles inn i tre kategorier etter partsstatus:

1. Nye lån

Når banken etablerer et nytt lån i EBK skjer dette ved opprettelse av en ny låneavtale hvor EBK er eneste långiver og part. Det utstedes nye lånedokumenter hvor det tydelig fremgår at EBK er långiver, og at bankens rolle er å være lokal representant for EBK, herunder å forestå kontakt mellom kunden og EBK. Banken har således ingen partrolle i låneavtalen, og har aldri hatt slik rolle i det låneforholdet som er etablert. Det aktuelle lån har således aldri vært en eiendel i bankens balanse, og fraregning eller ikke er således ikke en problemstilling for bankenes regnskapsføring.

2. Nye lån som innfrir lån i banken

Banken oppretter et nytt lån i EBK, men hele eller deler av lånet benyttes til å innfri et løpende låneforhold i banken. Det forhold at banken ikke er part i låneavtalen, og heller ikke har vært part i denne låneavtalen, taler for at slike tilfeller ikke behandles annerledes enn lån under kategori 1, og at det lånet som er innfridd i banken fraregnes i bankens balanse på vanlig måte.

3. Løpende lån som overføres fra banken balanse til EBK

Det er tilfeller hvor banken har et løpende låneforhold med en kunde, og overdrar (cesjon) dette låneforholdet til EBK. I disse tilfellene har banken vært part i en låneavtale med kunden, og det er denne avtalen som overdras til EBK. Det blir i disse tilfellene ikke opprettet nye lånedokumenter, og EBK overtar bankens rettigheter og forpliktelser etter den gjeldende låneavtale. Slike låneforhold kan gi

grunnlag for en nærmere vurdering mht om lånet kan fraregnes.

Bankens portefølje i EBK består i all hovedsak lån i kategori 1. I tillegg er det overført et mindre volum i kategori 3. For lån som er overført fra bankens til EBK har ny eier (EBK) overtatt alle rettigheter og plikter knyttet til låneforholdet, herunder risiko og fortjenestepostensiale ved eierskapet, og lånene er derfor fraregnet i bankens balanse.

Bankens volum i EBK i de ulike kategoriene er oppgitt i note 16.

Sikringsbokføring og finansielle derivater

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Regnskapsføringen av tilhørende gevinster og tap avhenger av hvorvidt derivatet er utpekt som et sikringsinstrument etter IAS 39.

Banken benytter virkelig verdi sikring gjennom bruk av rentebytteavtaler til sikring av renteesponering. Endring i virkelig verdi på øremerkede derivater som kvalifiserer for virkelig verdisikring og som er effektive, føres over resultatregnskapet sammen med endringen i virkelig verdi knyttet til den sikrede risikoen på den tilhørende sikrede forpliktelse. Virkelig verdisikring benyttes til sikring av fastrente innlån og plasseringer i fastrente obligasjoner, samt reduksjon av rentebinding på flytende innlån. Gevinst eller tap knyttet til både effektiv og ineffektiv del av rentebytteavtaler som sikrer innlån og plasseringer regnskapsføres under «andre gevinster/ (tap) netto». Renter fra derivater føres i resultatregnskapet som en justering til bankens øvrige renteinntekter/-kostnader.

Ved inngåelse av sikringsforhold dokumenterer banken sammenhengen mellom sikringsinstrumentene og sikringsobjektene, i tillegg til formålet med risikostyringen og strategien bak de forskjellige sikringstransaksjonene. Bankens dokumenterer også sikringens effektivitet både ved inngåelse av sikringsforholdet og løpende i sikringsperioden. Virkelig verdi av derivatene brukt i sikringsrelasjoner er vist i note 22.

Finansielle garantier

En finansiell garantikontrakt er en kontrakt som krever at utstederen erstatter innehaveren for tap som denne pådrar seg når en bestemt debitor unnlater å betale ved forfall ihht vilkårene i et gjeldsinstrument.

Banken måler garantier ved førstegangsinnregning til virkelig verdi den dagen garantien gis. Virkelig verdi av garantien er null på avtaletidspunktet fordi alle garantier inngås på forretningsmessig basis og avtalt pris tilsvarer verdien av garantiforpliktelsen. Ved etterfølgende målinger vurderes garantiene til høyeste verdi av opprinnelig verdi fratrukket amortiserte gebyrer og beste estimat av det beløp som kreves for å gjøre opp garantien. Provisjonsinntekter føres over garantiens løpetid under «Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester».

Bankens garantier er vist i note 36.

Renteinntekter- og kostnader

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid.

Renteinntekter og -kostnader på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over resultatet klassifiseres som renteinntekt eller -kostnad. Andre verdiendringer inngår i «andre gevinster/ (tap) netto».

Provisjoner og gebyrer

Provisjoner og gebyrer tas inn i resultatet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr ved lån blir amortisert over lånets løpetid som en del av effektiv rente.

Immaterielle eiendeler

EDB programvare

Kjøpt EDB programvare balanseføres til anskaffelseskost og avskrives over forventet utnyttbar levetid (5 år). Utgifter til vedlikehold av EDB programvare kostnadsføres etter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av banken og hvor det er sannsynlig at økonomiske fordeler er høyere enn

utgiftene inklusive neste års forventede utgifter, balanseføres som immateriell eiendel.

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet. Etterfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte banken, og utgiften kan måles pålitelig. Balanseført beløp knyttet til utskiftede deler resultatføres. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

Tomter avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller verdiregulerte verdi, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er

- Maskiner/ IT utstyr 3-5 år
- Inventar/ Innredninger 5-15 år
- Transportmidler 5 år
- Bankbygg/ Fast eiendom 20-60 år
- Tomter avskrives ikke

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp.

Gevinst og tap ved avgang resultatføres under «andre tap/gevinster», og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført beløp.

Årets ordinære avskrivninger belastes årets driftskostnader.

Investerings eiendom

Investerings eiendom er eiendom som benyttes for å opptjene leieinntekter eller for verdistigning på kapital. Banken benytter prinsippet om avskrevet historisk kost for investerings eiendommer. Investerings eiendommene avskrives etter den lineære metode, slik at eiendommenes anskaffelseskost

avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er 20-60 år.

Leieavtaler

Leiebetaling ved operasjonelle leieavtaler kostnadsføres lineært over utleieperioden.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter defineres som kontanter og fordringer på Norges Bank.

Overtagne eiendeler

Ved behandlingen av misligholdte lån og garantier overtar banken i enkelte tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Overtagne eiendeler måles til den laveste verdien av anskaffelseskost og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter, og presenteres i linjen «andre eiendeler» i balansen.

Innlån

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lånet til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrukket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

Ytelser til ansatte

Pensjonsforpliktelser

Pensjonsordningene i Skue Sparebank er generelt finansiert gjennom innbetalinger til et forsikrings-selskap, fastsatt på basis av periodiske aktuarberegninger. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Banken har for øvrig en tariffestet førtidspensjon (AFP). I tillegg til den kollektive pensjonsordningen, har tidligere adm. banksjef en tilleggspensjon som finansieres over selskapets drift. Banken har en ytelsesbasert pensjonsordning for ansatte som ble tilsatt før 1. september 2009 og en innskuddsbasert pensjonsordning for ansatte som er tilsatt etter 1. september 2009.

Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesplanene er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Bruttoforpliktelsen er beregnet av uavhengig aktuar som bruker den lineære metode ved beregningen. Bruttoforpliktelsen diskonteres til nåverdi ved bruk av renten på høykvalitets foretaksobligasjoner (OMF) med tilnærmet lik løpetid som utbetalingshorisonten av forpliktelsen.

Estimatavvik som skyldes erfaringsavvik og endringer i aktuarmessige forutsetninger føres mot egenkapitalen via utvidet resultat i perioden de oppstår. Virkningen av planendringer resultatføres umiddelbart.

Periodens kostnad ved pensjonsopptjening føres som en lønnskostnad. Denne kostnaden inkluderer økningen i pensjonsforpliktelsen som følge av opptjening i inneværende år, endringer, avkorting og oppgjør.

Netto rentekostnad beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av

pensjonsmidler. Denne kostnaden er inkludert i lønnskostnad i resultatregnskapet.

Ved innskuddsplaner betaler banken innskudd til privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres i takt med at de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd føres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Bonusutbetalinger

Banken har ingen faste bonusordninger.

Sluttvederlag

Adm. banksjef har en avtale vedrørende sluttvederlag ved oppsigelse fra bankens side før oppnådd pensjonsalder. Sluttvederlaget skal tilsvare en årslønn inkl. verdi av pensjonsordningen.

Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og konsoliderte regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld, ved bruk av gjeldsmetoden. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

Avsetninger

Avsetninger regnskapsføres når det eksisterer en juridisk eller faktisk forpliktelse som følge av tidligere hendelser, det er sannsynlig at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved en overføring av økonomiske ressurser, og det kan foretas et pålitelig estimat av forpliktelsesbeløpet.

Utbytte

Andelen av bankens overskudd som skal utbetales som utbytte på egenkapitalbevisene klassifiseres som egenkapital inntil det tidspunkt utbyttet er fastsatt av forstanderskapet.

NOTE 1

Finansiell risiko

Bankvirksomhet innebærer, i all vesentlighet å ta kalkulerede risikoer, å følge opp og styre disse, samt å ta seg betalt for dette. Høy risiko kan innebære høyere inntekter i en periode, men også økt sannsynlighet for problemer og i verste fall konkurs eller offentlige pålegg som fratar banken dens selvstendighet. På samme måte kan for lav risiko over tid gi for lav inntjening, og redusere bankens evne til vekst, allokering av egenkapital eller å delta i nødvendig strategisk utvikling. God risikostyring er derfor helt essensielt for bankens strategiske utvikling, og kanskje det aller viktigste tema for både styret og administrasjonen i banken. Bankens risikostyring skal ha et helhetsperspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer:

- strategier og policies
- organisering
- rapportering og oppfølging
- internkontroll og compliance (etterlevelse)

Risikostyring er sentral i bankens policy for styring og kontroll og er en del av bankens løpende internkontrollprosess. For de største risikogrupperne er det utarbeidet egne retningslinjer/ policies som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogrupperne.

Nedenfor er det gitt en nærmere beskrivelse av finansiell risikostyring knyttet til kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko, samt bruk av finansielle derivater og sikringsaktiviteter.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje defineres som faren for tap som oppstår som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å betjene sine forpliktelser overfor banken.

Bankens strategi for kredittrisiko er utledet fra bankens hovedstrategi og inneholder retningslinjer for risikoprofil, herunder retningslinjer for porteføljesammensetning mellom personmarked og bedriftsmarked samt bankens retningslinjer for ek-

sponering innenfor spesifikke engasjementstyper eller bransjer. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kredittpolicy for å begrense risikoen i porteføljen. Det legges vekt på løpende tilpasning av mål og rammer for økt styring av kredittrisiko.

Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på risiko knyttet til sannsynligheten for mislighold og sikkerhetsdekning. Fullmaktsstrukturen bygger på rådgivernes kompetanse og risikoklassifiseringsverdiene på kunden.

Sikkerheter

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 lønnskottokreditt.

Måling og overvåking

Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i nærings- og personkundeporteføljen. Systemet er basert på en modell som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (PD) de kommende 12 måneder. Alle kunder med kredittsponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og månedlig med eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen manuelt med eksterne data. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåking og rapportering på porteføljenivå. Banken deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdt og tapsutsatte engasjementer.

Risikoklassifiseringssystemet er også grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte klasse er basert på historiske tap i Eika-bankene.

Individuelle nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som

tapsutsatte. Banken risikopriser næringsengasjement og personmarkeds kunder utfra risikoklasse, betjeningsevne og sikkerhetsdekning.

For å styrke bankens utlånsportefølje er det i tillegg til kontinuerlig porteføljeovervåking løpende interne opplæringsprogram for å øke kvaliteten i kredittarbeidet i organisasjonen.

For ytterligere informasjon vises til notene 16, 17, 18, 36, 37, 38, og 39.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på poster i og utenfor balansen som følge av svingninger i observerbare markedsvariabler som aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser. Markedsrisiko oppstår i hovedsak fra bankens investeringer i aksjer, fond, og egenkapitalbevis, plasseringer i sertifikater og obligasjoner, samt kjøp og salg av finansielle derivater, herunder rente- og valutaderivater. Formålet med bankens eksponering i markedsrisiko er å sikre en sunn og langsiktig utvikling og positiv, akseptabel avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens på kort eller lang sikt.

Måling og overvåking

Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer fastsatt av styret. Banken benytter ulike porteføljesystemer for å måle markedsrisikoen mot de fastsatte rammene. Rammene revideres årlig, og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Overvåking av utviklingen i etablerte risikomål skjer løpende både på konsolidert basis og for delporteføljer, og bankens prosedyrer skal sikre konsistens mellom styrets markedsrisikotoleranse og rammeneivået. Bankens markedsrisiko rapporteres periodisk til ledelsen og styret. Markedsrisiko består av følgende:

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Ved overvåking av renterisikoen legger banken til grunn en gap-analyse som viser eksponering for renterelaterte finansielle instrumenter og produkter fordelt på ulike intervaller på rentekurven målt mot fastsatt ramme for netto renteeksponering. Banken har i hovedsak kort rentebinding på sine instrumenter.

Kursrisiko

Kursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i kursene på bankens beholdning av verdipapirer. Bankens risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene. Banken har lav eksponering mot aksjemarkedet.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene. Ved overvåking av valutarisikoen måles bankens valutaposisjoner mot fastsatte rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Banken har lav valutaeksponering.

For ytterligere informasjon vises til notene 19, 40 og 41.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser, erstatter uttrukne kundemidler eller finansierer økninger i eiendelene. Konsekvensen kan være vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, manglende evne til å møte forpliktelser eller vesentlig kostbar finansiering av eiendelene.

Likviditetsstyring

Banken søker å minimere likviditetsrisikoen gjennom sin likviditetspolicy fastsatt av styret. Likviditetspolicy skal sikre at likviditetsrisikoen til enhver tid er under kontroll og danner rammer for bankens finansierings- og plasseringstiltak for alle virksomhetsområder. Likviditetspolicyen inneholder interne mål og rammer for finansiering, løpetider, likviditetsindikatorer, likviditetsreserve, bufferkapital, egenkapital, stresstester og beredskapsplaner som rapporteres periodisk til styret. Banken har også sikrede trekkrettigheter for å redusere likviditetsrisikoen og å opprettholde fleksibilitet i likviditetsstyringen.

Måling og overvåking

Ledelsen er ansvarlig for å gjennomføre likviditetspolicyen og likviditetsstyringen som blant annet innebærer:

- Daglig overvåking av den finansielle situasjonen, vurdere kjente, framtidige kontantstrømmer og rullerende prognoser for å sikre at forpliktelser kan innfris.
- Sikre refinansiering i god tid før forfall på gjeldsinstrumenter, eller ved utlån til kunder, gjennom bruk av kundeinnskudd, penge- og kapitalmarkedene, samt sentralbanken.

- Forvalte bankens rentebærende verdipapirportefølje som del av bankens likviditetsbeholdning.
- Overvåke likviditet i balansen mot interne likviditetsmål og myndighetskrav.
- Styre konsentrasjon og struktur på gjeldsforfall.

Likviditetsrapportering til styret baseres i hovedsak på kjente, framtidige kontantstrømmålinger, rulle-ende prognoser på daglig, månedlig og årlig basis, interne rammer, stresstester og myndighetskrav.

Finansieringskilder

Banken fordeler finansieringskilder på ulike motparter, finansielle gjeldsinstrumenter og løpetider.

For ytterligere informasjon vises til note 42.

Finansielle derivater og sikringsaktiviteter

Derivater er finansielle instrumenter hvor prisen er avledet fra ett eller flere underliggende instrumenter og gjelder typisk rentevilkår, valutakurser eller verdi av egenkapitalinstrumenter. Skue Sparebank benytter følgende finansielle derivater for sikringsformål:

- Rente- og valutabytteavtaler er forpliktelser til å utveksle en kontantstrøm for en annen. Slike bytteavtaler medfører utveksling av kontantstrømmer i valuta eller rentebeløp, eksempelvis byttes en kontantstrøm med fast rente mot en kontantstrøm med flytende rente.

Klassifisering

Hovedstolene på derivatkontraktene er ikke uten videre sammenlignbare med derivatenes fremtidige kontantstrømmer eller virkelige verdi og reflekterer derfor ikke bankens eksponering mot markedsrisiko. Hovedstolene på finansielle derivater bør derfor ikke sammenlignes direkte med balanseførte finansielle instrumenter. Derivatinstrumentene klassifiseres som eiendeler dersom virkelig verdi er positiv, og gjeld dersom virkelig verdi er negativ på måletidspunktet. Virkelig verdi av bankens derivater påvirkes av variasjoner i markedsrenter eller valutakurser i forhold til derivatkontraktenes vilkår, og virkelig verdi av finansielle derivater kan variere vesentlig fra en periode til en annen.

Sikringsaktiviteter

Skue Sparebank benytter rentebytteavtaler til sikring av renteeksponering. Rentebytteavtaler benyttes for sikring av lån med fast rente til kunder og bankens innlån. Rentebytteavtaler inngått for sikring av fastrente innlån, samt for å redusere rentebinding

på flytende innlån, regnskapsføres som virkelig verdisikring etter IAS 39. Øvrige rentebytteavtaler inngått for økonomisk sikring av fastrente utlån regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Verdsettelse og estimer

Virkelig verdi av finansielle rentederivater fastsettes av bankens motparter som beregner gjeldende markedspris på balansedagen ved hjelp av motpartens interne mark-to-market verdsettelsesmetoder.

For ytterligere informasjon vises til notene 22, 39 og 42.

Kapitalforvaltning

Bankens mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for å sikre egenkapitalbeviserne en god avkastning, samt å opprettholde en optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadene.

Gjennom lovverket er banken underlagt et regelverk for minstekrav til kapitaldekning og soliditet. Det utarbeides årlig en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring (ICAAP). Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanleggingen, og skal sette mål for et kapitalnivå som er tilpasset bankens risikoprofil og forretningsmessige rammebetingelser. ICAAP-prosessen er en integrert del av bankens samlede risikostyring.

Selv om det prises inn en forventet tapkostnad, må banken ha kapitalreserver for å dekke uventede tap. Gjennom ICAAP beregnes risikojustert kapital for alle risikoområder, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisere forhold som kan påvirke risikobildet og kapitaldekningen i negativ retning. Risikojustert kapital angir hvor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er en sentral størrelse i vurderingen av bankens behov for egenkapital for å drive virksomheten på en forsvarlig måte. Den risikojusterte kapitalen og lovmessig minstekrav sammenholdes mot bankens faktiske egenkapital.

For ytterligere informasjon vises til note 43.

NOTE 2

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Banken utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil pr. definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Estimater og antakelser/forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår, drøftes nedenfor.

Tap på lån og garantier

Individuelle og gruppevise tapsnedskrivninger blir foretatt når det foreligger objektive indikasjoner for tap på utlån og garantier. Banken benytter historiske erfaringer, risikoklassifisering, og objektive indikasjoner til å fastsette nedskrivningen. Endringer i estimatene for tap vil slå ut på regnskapslinjen « Tap på utlån og garantier ».

Nedskrivning av tilgjengelig for salg investeringer

Vurdering av virkelig verdi på tilgjengelig for salg investeringer som ikke handles i et aktivt marked er blant annet basert på investeringsobjektets økonomiske stilling og likviditet, markedsforholdene i den aktuelle bransje og endringer i teknologi. Dersom det foreligger indikatorer på et langvarig eller betydelig fall i virkelig verdi, skal investeringen nedskrives over ordinært resultat.

Verdivurdering faste eiendommer

Ved overgangstidspunktet til IFRS ble det foretatt ny verdivurdering av bankens faste eiendommer basert på takst. Ved etterfølgende verdimålinger vil prinsippet om avskrevet historisk kost benyttes.

Virkelig verdi finansielle instrumenter

Ved fastsettelse av virkelig verdi på renteswapper, aksje- og valutaindekserte opsjoner, valutaswapper og valutaterminer benyttes teoretisk beregnede markedsverdier som oppgis av de meglerforetakene som er motpart ved inngåelse av avtalene.

Pensjoner

Nåverdien av pensjonsforpliktelsene avhenger av flere ulike faktorer som er bestemt av en rekke aktuarmessige forutsetninger. Forutsetningene som benyttes ved beregning av netto pensjonskostnad (inntekt) inkluderer diskonteringsrenten. Endringer i disse forutsetningene vil påvirke balanseført verdi av pensjonsforpliktelsene. Banken bestemmer egnet diskonteringsrente ved utgangen av hvert år. Dette er renten som skal brukes til å beregne nåverdien av fremtidige estimerte utgående kontantstrømmer som kreves for å gjøre opp pensjonsforpliktelsene. Ved fastsettelse av egnet diskonteringsrente, benytter banken markedsrenten på obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Endringer i forpliktelsen som følge av endringer i forutsetningene benyttet regnskapsføres over utvidet resultat.

En del andre pensjonsforutsetninger er delvis basert på markedsbetingelser.

Tilleggsinformasjon er gitt i note 32.

Note 3

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2014	2013
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 812	3 817
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder	300 539	239 211
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	25 977	21 878
Andre renteinntekter og lignende inntekter	6 954	8 470
Sum renteinntekter og lignende inntekter	338 282	273 376
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-16 433	-13 136
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	-137 912	-105 590
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	-37 084	-38 918
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	-5 686	-10 443
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-4 541	-3 520
Sum rentekostnader og lignende kostnader	-201 656	-171 607
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	136 626	101 769

Av netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør renteinntekter på nedskrevne lån 7.077 for 2014 (2013: 7.284).

Note 4

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester

	2014	2013
Garantiprovisjon	9 475	8 484
Salg forsikring	11 114	8 490
Verdipapiromsetning og forvaltning	1 350	781
Formidlingsprovisjoner	9 961	9 233
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	15 296	12 241
Andre gebyrer og tjenester	2 061	65
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	49 257	39 294
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-8 665	-6 044
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-8 665	-6 044
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	40 592	33 250

Note 5

Utbytte

	2014	2013
Inntekter av aksjer o.a. verdipapir m/ variabel avkastning	6 421	3 555
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Sum utbytte o.a. inntekter av verdipapirer	6 421	3 555

Note 6

Andre gevinster/ (tap) netto

	2014	2013
Netto gevinst/ (tap) på sertifikater og obligasjoner	4 466	2 545
Netto gevinst/ (tap) på verdipapirer med variabel avkastning	2 875	6 689
Netto gevinst/ (tap) på fastrente utlån	9 088	4 432
Netto gevinst/ (tap) på valuta og finansielle derivater	-10 241	-1 646
Verdiendring investeringseiendommer (note 26)	0	150
Sum andre gevinster/ (tap) netto	6 188	12 170

Andre gevinster/ (tap) netto etter kategori	2014	2013
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	3 581	10 792
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	2 607	1 228
Investeringseiendommer	0	150
Sum andre gevinster/ (tap) netto	6 188	12 170

Note 7

Spesifikasjon av andre inntekter

	2014	2013
Driftsinntekter faste eiendommer	3 107	2 491
Andre driftsinntekter	809	27 515
Sum andre driftsinntekter	3 916	30 006

Inntektsføring av negativ goodwill inngår i andre driftsinntekter 2013 (note 48).

Note 8

Lønn og generelle administrasjonskostnader

	2014	2013
Lønn	46 935	36 868
Pensjonskostnader innskuddsbaserte pensjonsordninger	1 001	778
Pensjonskostnader ytelsesbaserte pensjonsordninger (note 32)	5 728	3 965
Arbeidsgiveravgift og andre ytelser	6 451	5 109
Sum lønn mv.	60 115	46 720
Ekstern databehandling	15 981	14 743
Telefon, leie av datalinjer, portokostnader	1 388	1 065
Øvrige administrasjonskostnader	9 849	5 900
Sum administrasjonskostnader	27 218	21 708
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	87 333	68 428

Antall årsverk i banken var 84,0 (2013: 83,3)

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

Banken har ytelsesbaserte ordninger for alle som er ansatt før 1. september 2009. For ansettelsesforhold etter 1. september 2009 har banken innskuddsbasert pensjonsordning.

Note 9

Ytelser til ansatte og tillitsmenn

Godtgjørelse til ledende ansatte m.m.	2014	2013
Godtgjørelse til styret	839	736
Godtgjørelse til kontrollkomiteen	88	121
Godtgjørelse til forstanderskapet	108	137
Godtgjørelse til valgkomitéer	26	27
Øvrig godtgjørelse	28	31
Ordinær lønn til adm. banksjef Hans Kristian Glesne	2 338	2 174
Pensjonsutgifter adm. banksjef Hans Kristian Glesne	178	186
Andre sk.pl. ytelser adm. banksjef Hans Kristian Glesne	175	160
Ordinær lønn til viseadm. banksjef Trond Erik Birkeland	1 262	1 142
Pensjonsutgifter viseadm. banksjef Trond Erik Birkeland	360	228
Andre sk.pl. ytelser viseadm. banksjef Trond Erik Birkeland	257	275

Lønn og annen godtgjørelse til bankens ansatte og tillitsvalgte er 46.935 (2013: 36.693). Av dette utgjorde:

Godtgjørelse til styret:	2014	2013
Styrets leder George Fulford, styrehonorar	206	152
Styrets leder George Fulford, øvrig godtgjørelse	12	8
Styrets nestleder Lars Terje Slåke, styrehonorar	124	86
Styrets nestleder Lars Terje Slåke, øvrig godtgjørelse	0	3
Styremedlem Marit Sand Deinboll, styrehonorar	82	71
Styremedlem Kåre Trillhus, styrehonorar	82	47
Styremedlem Kåre Trillhus, øvrig godtgjørelse	0	3
Styremedlem Kristian Haraldset	55	
Styremedlem Ulrikke Kristine Berg Ytteborg	55	
Styremedlem Per Egil Gauteplass, styrehonorar	82	47
Styremedlem Per Egil Gauteplass, øvrig godtgjørelse	0	3
Styremedlem Kine H. Tyribakken, styrehonorar	82	71
Styremedlem Kine H. Tyribakken, øvrig godtgjørelse	12	4
Varamedlem Laila Tangen, styrehonorar	10	3
Tidl. styremedlem NPS Grethe Solberg, styrehonorar		51
Tidl. styremedlem NPS Gro Øverby, styrehonorar		51
Tidl. styremedlem Hol Spb. Eli G. Kleven, styrehonorar		14
Tidl. styremedlem Hol Spb. Ronny Eriksen, styrehonorar		18
Tidl. styremedlem Fred Arne Kramer, styrehonorar	28	71
Tidl. styremedlem Randi Frellumstad, styrehonorar	28	48
Tidl. styremedlem Randi Frellumstad, øvrig godtgjørelse	4	7
Tidl. varamedlem Hol Spb. Elin J. Blomseth, styreh.		5
Tidl. varamedlem Hol Spb. Elin J. Blomseth, øvrige godtgj.		3
Tidl. varamedlem Lars Henrik Haugerud, styrehonorar	5	1
Sum	867	767

Godtgjørelse til kontrollkomiteen:		
Kontrollkomite leder Hallvard Lilleslett	46	25
Tidl. kontrollkomite leder NPS Hans Haug		36
Kontrollkomite medlem Eva Gullingsrud	21	20
Kontrollkomite medlem Odd Eide-Fredriksen	21	15
Tidl. kontrollkomite medlem NPS Frank S. Kolsrud		15
Tidl. kontrollkomite medlem Hol Spb. Trond Augunset		10
Sum	88	121

Godtgjørelse til forstanderskapet:		
Forstanderskapets leder Kjetil Larsgard	31	20
Tidl. forstanderskapets leder NPS Tore Bergstøl		20
Medlemmer forstanderskapet	77	97
Medlemmer av valgkomiteen	26	27
Sum	134	164

Note 9

Forts.

Lån til tjeneste- og tillitsmenn fordeler seg slik:	2014	2013
Lån til ansatte	132 421	150 160
Lån til tillitsmenn	31 635	27 265

Lån til styremedlemmer og ledende ansatte har følgende lånevilkår:

2014			
Hans Kristian Glesne	NOK	2 290	Tilbakebetales månedlig over 6 år, rente 2,17 %
Hans Kristian Glesne	NOK	1 416	Tilbakebetales månedlig over 22 år, rente 2,17 %
Trond-Erik Birkeland	NOK	6 750	Tilbakebetales månedlig over 10 år, rente 2,17 %
Trond-Erik Birkeland	NOK	250	Tilbakebetales månedlig over 10 år, rente 3,55 %
Lars Terje Slåke	NOK	192	Tilbakebetales månedlig over 2 år, rente 3,75 %
Lars Terje Slåke	NOK	400	Tilbakebetales månedlig over 2 år, rente 3,80 %
Marit Sand Deinboll	NOK	325	Tilbakebetales månedlig over 19 år, rente 4,15 %
Kåre Trillhus	NOK	800	Tilbakebetales månedlig over 9 år, rente 3,80 %
Kristian Haraldset	NOK	361	Tilbakebetales månedlig over 21 år, rente 4,25 %
Kine H. Tyribakken	NOK	1 400	Tilbakebetales månedlig over 4 år, rente 2,17 %
Kine H. Tyribakken	NOK	200	Tilbakebetales månedlig over 9 år, rente 2,17 %
Per Egil Gauteplass	NOK	1 418	Tilbakebetales månedlig over 17 år, rente 2,17 %
Per Egil Gauteplass	NOK	250	Tilbakebetales månedlig over 9 år, rente 2,17 %

2013			
Hans Kristian Glesne	NOK	2 290	Tilbakebetales månedlig over 7 år, rente 2,60 %
Hans Kristian Glesne	NOK	1 471	Tilbakebetales månedlig over 23 år, rente 2,60 %
Trond-Erik Birkeland	NOK	10 430	Tilbakebetales månedlig over 24 år, rente 1,90 %
Trond-Erik Birkeland	NOK	3 039	Tilbakebetales månedlig over 2 år, rente 2,60 %
Lars Terje Slåke	NOK	417	Tilbakebetales månedlig over 4 år, rente 3,90 %
Lars Terje Slåke	NOK	400	Tilbakebetales månedlig over 3 år, rente 4,00 %
Marit Sand Deinboll	NOK	336	Tilbakebetales månedlig over 20 år, rente 4,35 %
Kåre Trillhus	NOK	800	Tilbakebetales månedlig over 10 år, rente 4,00 %
Randi Frellumstad	NOK	795	Tilbakebetales månedlig over 20 år, rente 3,90 %
Kine H. Tyribakken	NOK	1 400	Tilbakebetales månedlig over 5 år, rente 2,60 %
Kine H. Tyribakken	NOK	200	Tilbakebetales månedlig over 10 år, rente 3,75 %
Per Egil Gauteplass	NOK	1 487	Tilbakebetales månedlig over 18 år, rente 1,90 %
Per Egil Gauteplass	NOK	250	Tilbakebetales månedlig over 10 år, rente 2,00 %

Lånevilkårene til styrets medlemmer er de samme som de generelle vilkårene som benyttes overfor kunder med unntak av ansattes representant.

Lån til kontrollkomiteemedlemmer:

2014		
Hallvard Lilleslett	NOK	3 184
Eva Gullingsrud	NOK	800
Odd Eide-Fredriksen	NOK	5 675

2013		
Hallvard Lilleslett	NOK	1 350
Eva Gullingsrud	NOK	800
Odd Eide-Fredriksen	NOK	5 615

Note 9

Forts.

Lån til forstanderskapets leder:		
2014		
Kjetil Larsgard	NOK	6 657
2013		
Kjetil Larsgard	NOK	6 963

Øvrige medlemmer i styret og kontrollkomiteen har ikke lån i banken pr. 31.12.14.

Banken har stilt garantier for 2.825 på vegne av tjeneste- eller tillitsmenn.

Banken vurderer sikkerheten for lånene som god. Lånene er sikret med pant i fast eiendom.

Rentesubsidieringen av lån til ansatte utgjorde 1.855 for 2014. Beregningen har tatt utgangspunkt i differansen mellom beste lånerente til kunder med pant i bolig og gjennomsnittlig rentesats innvilget ansatte.

Subsidiekostnaden er ikke bokført og er med på å redusere bankens renteinntekter.

Godtgjørelse til revisor	2014	2013
Lovpålagt revisjon (inkl. bistand årsregnskap)	500	457
Andre attestasjonstjenester	22	22
Skatterådgivning (inkl. likningspapirer)	54	10
Annen bistand*	56	121
<i>Honorar til revisor er oppgitt ekskl. mva.</i>		
<i>I tillegg er det mot egenkapitalen ført følgende fra overdragende bank Hol Sparebank:</i>		
Lovpålagt revisjon (inkl. bistand årsregnskap)		259
Andre attestasjonstjenester		15
Skatterådgivning (inkl. likningspapirer)		15
Annen bistand		22
<i>* Annen bistand gjelder i hovedsak bistand i forbindelse med fusjon 2013</i>		

Note 10

Andre driftskostnader

	2014	2013
Driftskostnader faste eiendommer	1 916	1 133
Leie av lokaler	3 559	3 899
Driftskostnader leide lokaler	2 411	1 733
Andre tap	109	27
Andre driftskostnader	12 273	13 216
Sum andre driftskostnader	20 268	20 008

Note 11

Tap på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier	2014	2013
Periodens endring i individuelle tapsnedskrivninger (note 18)	-16 622	-372
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger (note 18)	849	455
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell tapsnedskrivning for	24 715	23 187
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuell tapsnedskrivning for	9 695	1 393
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1 122	-527
- Amortiserte renter	-3 035	-716
Tap på utlån og garantier	14 480	23 420

Tap fordelt på sektor/ næringer	2014		2013	
	tusen kr	%	tusen kr	%
Fordelt etter sektor				
Privatkunder	7 681	56,35	-454	-1,98
Offentlig sektor	0	0,00	0	0,00
Andre	0	0,00	345	1,50
Fordelt etter næring				
Primærnæringer	190	1,39	0	0,00
Industri og bergverk	-475	-3,48	1 392	6,06
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	-686	-5,03	-1 479	-6,44
Varehandel, hotell - og restaurantdrift	1 292	9,48	47	0,20
Transport, post og telekommunikasjon	454	3,33	-30	-0,13
Eiendomsforvaltning og -drift	1 929	14,15	22 844	99,47
Tjenesteytende virksomheter ellers	3 246	23,81	300	1,31
Sum brutto utlån og garantier	13 631	100,00	22 965	100,00
Endring gruppenedskrivninger	849		455	
Sum netto tap utlån og garantier	14 480		23 420	

Note 12

Skattekostnad

	2014	2013
Betalbar skatt	15 999	8 816
Endring utsatt skatt (note 23)	830	-463
Endring i utsatt skatt som følge av endret skattesats	0	-144
For mye/ lite avsatt i fjor	-504	-40
Endring ikke balanseført skatt	0	0
Sum skattekostnad	16 325	8 169

Avstemming av skattekostnad

Resultat før skatt	65 519	64 134
Beregnet skattekostnad 27%	17 690	17 958
Ikke skattepliktig inntekt	-9 927	-10 397
Ikke fradragsberettiget kostnad	9 066	793
Endring i utsatt skatt som følge av endret skattesats	0	-144
Skattemessig tap hvor det ikke er balanseført utsatt skattefordel	0	0
Feil i tidligere perioder	-504	-40
Sum skattekostnad	16 325	8 169

Note 13

Resultat pr. egenkapitalbevis

Resultat pr. egenkapitalbevis er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapets ordinære egenkapitalbevisiere med et veid gjennomsnitt av antall ordinære egenkapitalbevis gjennom året, fratrukket evt. egne egenkapitalbevis.

	2014	2013
Årsresultat som er tilordnet ordinære egenkapitalbevisiere	21 765	46 350
Veid gjennomsnitt av antall utestående ordinære egenkapitalbevis	1 881	1 581
Resultat pr. egenkapitalbevis	11,57	29,32

Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis er beregnet ved å dele årsresultatet tilordnet bankens ordinære egenkapitalbevisiere med et veid gjennomsnitt av antall utstedte ordinære egenkapitalbevis hensyntatt effekten av konvertering av alle potensielle egenkapitalbevis som kan medføre utvanning. Pr. 31.12.2014 hadde banken 19.000 egne egenkapitalbevis.

	2014	2013
Årsresultat som er tilordnet ordinære egenkapitalbevisiere	21 765	46 350
Veid gjennomsnitt av antall utestående ordinære egenkapitalbevis	1 881	1 581
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	11,57	29,32

Note 14

Kontanter og kontantekvivalenter

	2014	2013
Kontanter	28 427	27 561
Innskudd i Norges Bank	188 971	50 100
Sum kontanter og kontantekvivalenter	217 398	77 661

Effektiv rentesats på kortsiktige plasseringer i Norges Bank var på 1,49 % (2013: 1,50 %). Av innestående i Norges Bank er 130.000 (2013: 0) F-innskudd med løpetid under 1 mnd.

Kontanter og kontantekvivalenter i kontantstrømpoppstillingen består av ovennevnte.

Note 15

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

	2014	2013
Plasseringer i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	196 675	215 207
Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	6 250	6 250
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner før nedskrivninger	202 925	221 457
Nedskrivninger på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	202 925	221 457

Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid pr. 31.12.14 består av evigvarende ansvarlig lån til Enter Card AS på 4.000 og medlemsinnskudd i KfS på 2.250. Alle utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner har flytende rente. Utlån til kredittinstitusjoner pålydende 6.493 (2013: 6.420) er brukt som sikkerhetsstillelse for valutalån til kunder pr 31.12.14.

Note 16

Utlån til og fordringer på kunder

	2014	2013
Kasse-/drifts- og brukskreditter	902 737	855 654
Byggelån	81 762	77 144
Nedbetalingslån	5 215 836	5 408 171
Brutto utlån	6 200 335	6 340 969
Individuelle tapsnedskrivninger	-26 120	-42 742
Gruppenedskrivninger	-11 799	-10 950
Netto utlån til og fordringer på kunder	6 162 416	6 287 277

Balanseførte opptjente renter på utlån utgjør 10.073 pr. 31.12.2014 (2013: 11.626).

Pr 31.12.2014 har banken en låneportefølje på 898.169 (2013: 816.838) i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Av totalt volum i EBK pr 31.12.2014 er 121.891 (2013: 128.114) løpende lån som har blitt overført fra bankens balanse til EBK. Øvrig portefølje består av nye lån opprettet i EBK.

For oversikt over bankens garantiansvar overfor EBK se note 36.

Brutto utlån og garantier fordelt etter sektor, næring, geografi, misligholdte- / tapsutsatte engasjementer og individuelle tapsnedskrivninger

Pr. 31.12.14	Brutto utlån	%	Garantier	%	Ubenyttede trekkrettigh.	Misligh. eng.ment	Tapsuts. eng.ment	Indiv. nedskr.
Fordelt etter sektor								
Privatkunder	4 228 364	68,20	202 177	32,00	285 721	64 552	5 902	6 741
Offentlig sektor	257	0,00	0	0,00	10 000	0	0	0
Andre	30 365	0,49	77 644	12,29	0	0	0	0
Fordelt etter næring								
Primærnæringer	192 264	3,10	4 722	0,75	31 128	5 678	0	200
Industri og bergverk	90 160	1,45	43 374	6,87	48 376	750	0	292
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	354 151	5,71	45 197	7,15	66 930	11 409	9 500	1 044
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	232 201	3,74	45 061	7,13	41 552	614	0	425
Transport og telekommunikasjon	49 399	0,80	9 487	1,50	4 805	6 233	0	1 370
Eiendomsforvaltning og -drift	836 828	13,50	183 645	29,07	13 886	53 936	7 507	10 548
Tjenesteytende næringer	186 346	3,01	20 448	3,24	59 269	4 201	4 162	5 500
Sum brutto utlån og garantier	6 200 335	100,00	631 755	100,00	561 667	147 373	27 071	26 120

Note 16

Forts.

Pr. 31.12.13	Brutto utlån	%	Garantier	%	Ubenyttede trekkrettigh.	Misligh. eng.ment	Tapsuts. eng.ment	Indiv. nedskr.
Fordelt etter sektor								
Privatkunder	4 235 769	66,80	206 971	33,08	262 290	86 555	6 526	10 293
Offentlig sektor	640	0,01	0	0,00	10 000	0	0	0
Andre	14 592	0,23	84 857	13,56	0	0	0	0
Fordelt etter næring								
Primærnæringer	197 561	3,12	4 837	0,77	24 020	5 318	0	0
Industri og bergverk	76 513	1,21	42 083	6,73	47 669	6 719	0	3 996
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	417 723	6,59	36 575	5,85	67 151	10 971	14 721	5 762
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	262 873	4,15	48 425	7,74	42 491	578	0	843
Transport og telekommunikasjon	48 340	0,76	9 280	1,48	4 925	2 139	0	0
Eiendomsforvaltning og -drift	897 564	14,15	174 033	27,82	14 308	49 165	28 752	19 948
Tjenesteytende næringer	189 394	2,99	18 539	2,96	18 068	511	4 152	1 900
Sum brutto utlån og garantier	6 340 969	100,00	625 600	100,00	490 922	161 956	54 151	42 742

Gruppedeskrivninger er vurdert i forhold til bankens tapseksposering totalt, og er ikke tilordnet de enkelte næringer

Utlån og garantier fordelt etter geografi	2014		2013	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Drammen kommune	573 964	20 377	531 900	18 816
Flå kommune	219 901	11 846	199 940	11 683
Gol kommune	210 523	115 889	225 917	113 451
Hol kommune	1 226 483	49 416	1 275 483	46 817
Nes kommune	747 197	228 828	812 532	239 121
Nore og Uvdal kommune	453 176	14 016	450 900	14 616
Sigdal kommune	249 473	5 591	243 028	4 270
Buskerud øvrige	1 008 473	97 224	1 007 458	85 013
Oslo og Akershus	964 294	50 964	1 030 639	55 708
Andre	530 027	37 604	532 115	36 105
Utlandet	16 824	0	31 057	0
Sum	6 200 335	631 755	6 340 969	625 600

Note 17

Utlån og garantiansvar - risikoklassifisering

Banken har interne modeller for risikoklassifisering som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (probabilitet of default, PD) de kommende 12 måneder. Alle kunder med kredittksporing risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og månedlig med eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen manuelt med eksterne data. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåking og rapportering på porteføljenivå. Banken deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdt og tapsutsatte engasjementer.

	Risikoklasse	Misligholds-sannsynlighet i %	
		PD nedre grense	PD øvre grense
Lav risiko	1	0,00 %	0,10 %
	2	0,10 %	0,25 %
	3	0,25 %	0,50 %
Middels risiko	4	0,50 %	0,75 %
	5	0,75 %	1,25 %
	6	1,25 %	2,00 %
	7	2,00 %	3,00 %
Høy risiko	8	3,00 %	5,00 %
	9	5,00 %	8,00 %
	10	8,00 %	100,00 %
Misligholdt	11	Kunder er i mislighold	
Tapsutsatt	12	Manuelt vurdert som tapsutsatt	

Basert på den totalengasjement har vi følgende risikosammensetning i porteføljen:

Risikoklasse	Andel i %	
	2014	2013
Lav risiko (1 - 3)	72,80 %	70,62 %
Middels risiko (4 - 7)	17,00 %	21,49 %
Høy risiko (8 - 10)	8,00 %	4,15 %
Uklassifiserte engasjement	0,00 %	0,47 %
Misligholdte og nedskrevne	2,20 %	3,28 %

Pr 31.12.2014 Personkunder

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Udisponerte kredittrammer	Totalt engasjement	Individuelle tapsnedskrivninger
Lav risiko (1 - 3)	3 451 735	118 852	381 302	3 951 889	
Middels risiko (4 - 7)	497 610	45 900	62 455	605 965	
Høy risiko (8 - 10)	240 912	37 409	38 955	317 276	
Misligholdte engasjement	12 319	0	9	12 328	
Tapsutsatte engasjement	38 087	14	22	38 123	6 741
Uklassifiserte engasjement	73	0	15	88	
Totalt	4 240 736	202 175	482 758	4 925 669	6 741

Pr 31.12.2014 Næringslivskunder

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Udisponerte kredittrammer	Totalt engasjement	Individuelle tapsnedskrivninger
Lav risiko (1 - 3)	995 075	250 983	488 961	1 735 019	
Middels risiko (4 - 7)	586 889	49 789	93 524	730 202	
Høy risiko (8 - 10)	256 654	42 324	43 887	342 865	
Misligholdte engasjement	39 047	745	1 574	41 366	
Tapsutsatte engasjement	68 500	159	220	68 879	19 379
Uklassifiserte engasjement	3 361	0	823	4 184	
Totalt	1 949 526	344 000	628 989	2 922 515	19 379

Note 17

Forts.

Pr 31.12.2013 Personkunder					
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt engasjement	Individuelle tapsnedskrivninger
Lav risiko (1 - 3)	3 658 188	161 391	103 913	3 923 492	
Middels risiko (4 - 7)	322 301	29 883	113 502	465 686	
Høy risiko (8 - 10)	153 104	13 013	883	167 000	
Misligholdte engasjement	47 189	1 595	14	48 798	
Tapsutsatte engasjement	40 697	14	0	40 711	10 293
Uklassifiserte engasjement	1 515	1 075	320	2 910	
Totalt	4 222 994	206 971	218 632	4 648 597	10 293

Pr 31.12.2013 Næringslivskunder					
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt engasjement	Individuelle tapsnedskrivninger
Lav risiko (1 - 3)	884 990	252 489	138 334	1 275 813	
Middels risiko (4 - 7)	935 828	74 915	105 775	1 116 518	
Høy risiko (8 - 10)	119 362	5 673	13 196	138 231	
Misligholdte engasjement	13 063	0	0	13 063	
Tapsutsatte engasjement	138 513	219	0	138 732	32 448
Uklassifiserte engasjement	26 219	475	4 984	31 678	
Totalt	2 117 975	333 771	262 289	2 714 035	32 448

Note 18

Tapsnedskrivninger og tapskostnader

Individuelle tapsnedskrivninger	2014	2013
Individuelle tapsnedskrivninger pr. 01.01	42 742	16 212
Nedskrivning overtatt gjennom virksomhetssammenslutning (note 48)		26 902
- Konstaterte tap i perioden på engasjementer hvor det tidligere er foretatt tapsnedskrivning	-24 715	-28 345
+ Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden	4 875	21 039
+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	7 199	8 950
- Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden	-3 981	-2 016
Individuelle tapsnedskrivninger pr. 31.12.	26 120	42 742
herav tapsnedskrivning på garantier	0	0
Sum individuelle tapsnedskrivninger pr. 31.12.	26 120	42 742
Gruppenedskrivninger	2014	2013
Gruppenedskrivninger pr. 01.01.	10 950	7 910
Nedskrivning overtatt gjennom virksomhetssammenslutning (note 48)		2 585
+/- Periodens gruppenedskrivning	849	455
Gruppenedskrivninger pr. 31.12.	11 799	10 950

Note 18

Forts.

Opplysninger om engasjement med individuell nedskrivning	2014		
	PM	BM	Sum
Engasjement med individuell nedskrivning	40 967	138 513	179 480
Virkelig verdi sikkerheter	34 226	119 135	153 361

Opplysninger om engasjement med individuell nedskrivning	2013		
	PM	BM	Sum
Engasjement med individuell nedskrivning	40 711	138 732	179 443
Virkelig verdi sikkerheter	27 281	99 975	127 256

Opplysninger om overtatte sikkerheter

I løpet av 2014 er det overtatt sikkerheter med antatt verdi pr. 31.12.14 på 12.111 (2013: 21.300).

Overtatte sikkerheter selges så snart det er praktisk mulig, og realisert vederlag utover prioriterte krav benyttes til å redusere utestående gjeld.

Note 19

Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet

	2014	2013
Aksjer	888	1 930
Rente- og pengemarkedsfond	473 107	251 741
Egenkapitalbevis	551	531
Ordinære obligasjoner/ obligasjoner med fortrinnsrett	628 738	507 827
Sum verdipapir til virkelig verdi over resultatet	1 103 284	762 029

Obligasjoner pålydende 32.000 har fast rente. Øvrige obligasjoner har flytende rente.

Balanseførte opptjente renter på obligasjoner og sertifikater utgjør 1.907 pr. 31.12.2014 (2013: 1.476).

Pr 31.12.14 er pålydende verdi av obligasjoner stilt som sikkerhet for lån i Norges Bank er 38.000 (2013: 50.000).

Sensitivitetsanalyse egenkapitalinstrumenter (etter skatt)

	31.12.14	Kursendring			
		-20 %	-10 %	10 %	20 %
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	888	710	799	977	1 066
Egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet	551	441	496	606	661
Aksjer og andeler tilgjengelig for salg (note 21)	155 662	124 530	140 096	171 228	186 794
Sum balanseført verdi	157 101	125 681	141 391	172 811	188 521
herav verdipapir til virkelig verdi over resultatet	1 439	1 151	1 295	1 583	1 727
herav investeringsportefølje tilgjengelig for salg (note 21)	155 662	124 530	140 096	171 228	186 794
Sum verdiendring		-31 420	-15 710	15 710	31 420
herav verdiendring over resultatet		-13 057	-5 969	144	288
herav verdiendring utvidet resultat		-18 363	-9 741	15 566	31 132

Note 19

Forts.

	31.12.13	Kursendring			
		-20 %	-10 %	10 %	20 %
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	1 930	1 544	1 737	2 123	2 316
Egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat	531	425	478	584	637
Aksjer tilgjengelig for salg	117 202	93 762	105 482	128 922	140 642
Sum balanseført verdi	119 663	95 730	107 697	131 629	143 596
herav verdipapir til virkelig verdi over resultat	2 461	1 969	2 215	2 707	2 953
herav investeringsportefølje tilgjengelig for salg (note 21)	117 202	93 762	105 482	128 922	140 642
Sum verdiendring		-23 933	-11 966	11 966	23 933
herav verdiendring over resultatet		-22 708	-10 741	246	493
herav verdiendring utvidet resultat		-1 225	-1 225	11 720	23 440

Kredittkvalitet på obligasjoner, sertifikater og ansvarlige lån	2014	2013
Stat/fylkeskommuner/kommuner	119 178	5 353
Bank/finans/kredittforetak	501 409	474 405
Industri	13 178	33 096
Sum*	633 765	512 854

* Sum inkludert obligasjoner som holdes til forfall

Banken har interne krav til kredittkvalitet på utstedere av sertifikater, obligasjoner, ansvarlige lån og fondsobligasjoner:

Utsteder	Minimum ratingkrav
Skandinaviske statsgaranterte papirer, fylkeskommuner og kommuner	Ingen
Banker og finansieringsselskaper	Inntil BBB-, uoffisiell
OBX noterte selskaper og unoterte selskaper innen transport og infrastruktur	Inntil BBB-, uoffisiell

Note 19

Forts.

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer, andeler og EK-bevis til virkelig verdi over resultatet pr. 31.12 2014				
	Antall aksjer	Pålydende verdi	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi
Aksjer til virkelig verdi over resultatet				
Oslo Børs VPS	12 000	2,00	699	888
Sum				888

Andeler til virkelig verdi over resultatet				
Eika Sparebank	196 199,0815	0,01	198 825	202 506
Holberg Kreditt	100 619,0082	100,00	10 688	10 913
Holberg Likviditet OMF	427 756,2661	100,00	44 035	44 016
Landkreditt Høyrente	298 340,3327	100,00	30 000	30 818
Pareto Likviditet	19 975,4820	100,00	20 000	20 215
Pluss likviditet II	159 810,8619	100,00	161 605	164 639
Sum				473 107

Egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet				
Melhus Sparebank	4 500	100,00	621	551
Sum				551

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer, andeler og EK-bevis til virkelig verdi over resultatet pr. 31.12 2013				
	Antall aksjer	Pålydende verdi	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi
Aksjer til virkelig verdi over resultatet				
Oslo Børs VPS	12 000	2,00	699	732
Subsea 7	10 000	2,00 USD	1 250	1 161
Veripos Inc.	1 000	0,01 USD	23	37
Sum				1 930

Andeler til virkelig verdi over resultatet				
Eika Sparebank	141 750,6865	0,01	146 635	147 075
Holberg Kreditt	96 022,0803	100,00	10 204	10 584
Holberg Likviditet OMF	418 556,2541	100,00	43 109	43 044
Pluss likviditet II	49 345,1893	100,00	50 000	51 038
Sum				251 741

Egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet				
Melhus Sparebank	4 500	100,00	621	531
Sum				531

Note 20

Verdipapirer som holdes til forfall

	2014	2013
Obligasjoner	5 027	5 027
Sum verdipapirer holdes til forfall	5 027	5 027

Obligasjoner som holdes til forfall har flytende rente.

Balanseførte opptjente renter på obligasjonene utgjør pr. 31.12.2014 27 (2013: 27).

Virkelig verdi av obligasjoner som holdes til forfall er 4.745 (2013: 5.151).

Note 21

Investeringsportefølje tilgjengelig for salg

	2014	2013
Balanseført verdi 1.1	117 202	73 362
Tilgang	17 746	57 664
Avgang	-9 866	-16 052
Nedskrivning på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg over resultat	2 574	1 228
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering ført i utvidet resultat	28 006	1 000
Balanseført verdi 31.12	155 662	117 202

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg består av:

Unoterte aksjer og egenkapitalbevis	155 662	117 202
Noterte aksjer	0	0
Sum aksjer	155 662	117 202

Det er i 2014 solgt aksjeposter med netto gevinst på 3.213 som er inntektsført over resultatet (2013: 1.469).

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis pr. 31.12.2014

Aksjer tilgjengelig for salg	Antall aksjer	Pålydende verdi	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi
BankID Norge AS	185	100	293	293
Dataconsult AS	150	100,00	15	15
EELD Investor AS	200 000	10,00	2 000	612
Eiendomskreditt	5 818	100,00	616	616
Eika BoligKreditt AS	7 356 082	1,00	41 971	41 640
Eika Gruppen AS	648 014	1,00	54 758	77 049
German Property AS	188 432	1,00	4 016	3 100
Hallingdal Infosenter AS	1	1 000,00	1	1
Kvinesdal Sparebank	25 415	100,00	2 228	487
Nesbyen Turist og Næringssservice AS	1	1 000,00	1	0
Nordito Property AS	3 278	2,10	15	15
North Bridge Nordic Property	8 083	1,00	894	323
Numedal Næringshage	20	1 000,00	20	20
Realia AS	50	20,00	4	4
Spar Kapital Investor AS	9 512	100,00	3 197	3 913
Sparebankmaterieell AS	250	100,00	25	25
Zammut Prosjekt AS	4 000 000	1,00	4 000	4 000
Sum				132 113

Note 21

Forts.

Aksjer tilgjengelig for salg	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
DE Residential Co-Invest AS	14 037,0000	287	695
FO Distressed 2008 IS	16,0000	1 944	2 193
FO Global Infrastruktur 2008 IS	15,0000	1 845	2 121
FO Global Private Equity 2007 IS	1,2000	2 794	3 005
FO Nordic Private Equity 2008 IS	1,3333	3 181	3 628
FO Secondaries Direct III IS	19,0000	3 026	3 745
Lagårdsveien Eiendomsinvest AS	20 000,0000	3 095	3 203
Nordisk Eiendomsinvest AS	10 000,0000	2 334	2 359
NR Kontor og Handelseiendom	21 739,0000	1 242	1 305
NR Logistikkbygg III IS	2,2860	1 392	1 248
Nye Lørenveien Eiendomsinvest AS	20,0000	47	47
Sum			23 549

Sum Investeringsportefølje tilgjengelig for salg **155 662**

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis pr. 31.12.2013

Aksjer tilgjengelig for salg	Antall aksjer	Pålydende verdi	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Dataconsult AS	150	100,00	15	15
EELD Investor AS	200 000	10,00	2 000	762
Eiendomskreditt	5 818	100,00	616	616
Eika BoligKreditt AS	7 356 082	1,00	30 605	30 842
Eika Gruppen AS	648 014	1,00	54 758	51 841
German Property AS	188 000	1,00	4 016	752
Hallingdal Infosenter AS	1	1 000,00	1	1
Kvinesdal Sparebank	25 415	100,00	2 227	1 786
Nesbyen Turist og Næringssservice AS	1	1 000,00	1	1
Nordito Property AS	3 278	2,10	15	15
North Bridge Nordic Property	8 083	1,00	1 000	582
Numedal Næringsshage	20	1 000,00	20	20
PBS Holding AS	49 958	1,00	1 983	1 983
Realia AS	50	20,00	4	4
Spar Kapital Investor AS	9 512	100,00	3 197	3 878
Sparebankmaterieill AS	250	100,00	25	25
Sum				93 123

Aksjer tilgjengelig for salg	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
DE Residential Co-Invest AS	14 037,0000	1 550	1 619
FO Distressed 2008 IS	16,0000	2 472	2 533
FO Global Infrastruktur 2008 IS	15,0000	1 451	1 438
FO Global Private Equity 2007 IS	1,2000	2 923	2 923
FO Nordic Private Equity 2008 IS	1,3333	3 831	3 825
FO Secondaries Direct III IS	19,0000	2 980	3 109
Lagårdsveien Eiendomsinvest AS	20 000,0000	3 095	3 095
Nordisk Eiendomsinvest AS	10 000,0000	2 434	2 425
NR Kontor og Handelseiendom	21 739,0000	1 390	1 440
NR Logistikkbygg III IS	2,2860	1 632	1 625
Nye Lørenveien Eiendomsinvest AS	20,0000	47	47
Sum			24 079

Sum Investeringsportefølje tilgjengelig for salg **117 202**

Note 22

Finansielle derivater

	2014			2013		
	Kontraks- beløp	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraks- beløp	Eiendeler	Forpliktelser
Rentebytteavtaler til virkelig verdi	286 087	557	-24 327	409 872	864	-9 712
Valutaterminer til virkelig verdi	0	0	0	0	0	0
Utstedte opsjoner	0	0	0	0	0	0
Kjøpte opsjoner	0	0	0	0	0	0
Sum	286 087	557	-24 327	409 872	864	-9 712
Herav langsiktig (anleggsmidler)						
Rentebytteavtaler til virkelig verdi		0	-24 153		0	-9 313
Valutaterminer til virkelig verdi		0	0		0	0
Utstedte opsjoner		0	0		0	0
Kjøpte opsjoner		0	0		0	0
Herav kortsiktig (omløpsmidler)						
Rentebytteavtaler til virkelig verdi		557	-174		864	-399
Valutaterminer til virkelig verdi		0	0		0	0
Utstedte opsjoner		0	0		0	0
Kjøpte opsjoner		0	0		0	0

Gevinst og tap på virkelig verdi sikring	Resultat	Eiendel	Forpliktelse	Resultat	Eiendel	Forpliktelse
Sikringsinstrument	540	540		178	178	
Sikringsobjekt	-953		-953	-178		-178
ineffektivitet	-1 493			0		

Note 23

Utsatt skattefordel

Utsatt skatt/ skattefordel fremkommer slik:

	Eiendeler		Forpliktelser		Netto	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Verdipapirer	0	0	-6 526	-2 671	-6 526	-2 671
Finansielle instrumenter	6 047	2 120	0	0	6 047	2 120
Varige driftsmidler	0	356	-5 798	-7 360	-5 798	-7 003
Pensjoner	8 056	4 453	0	0	8 056	4 453
Gevinst- og tapskonto	0	0	-48	-60	-48	-60
Underskudd til fremføring	0	607	0	0	0	607
Utsatt skatt/skattefordel	14 103	7 536	-12 372	-10 091	1 731	-2 555
Nettoføring utsatt skatt/skattefordel	-12 372	-7 536	12 372	7 536		
Balanseført utsatt skatt/skattefordel	1 731	0	0	-2 555	1 731	-2 555

Note 23

Forts.

Avstemming av endringer i utsatt skatt gjennom året:

	01.01.2014	Resultatført i året	Over utvidet resultat	31.12.14
Verdipapirer	-2 671	3 798	-57	-6 526
Finansielle instrumenter	2 120	-3 927	0	6 047
Varige driftsmidler	-7 003	-1 205	0	-5 798
Pensjoner	4 453	1 588	5 191	8 056
Gevinst- og tapskonto	-60	-12	0	-48
Underskudd til fremføring	607	607	0	0
Utsatt skatt/skattefordel	-2 555	848	5 134	1 731

Utsatt skattefordel knyttet til fremførbart skattemessig underskudd er balanseført i den grad det er sannsynlig at banken kan anvende dette mot fremtidig skattepliktig overskudd.

Note 24

Immaterielle eiendeler

Regnskapsåret 2013

Balanseført verdi 01.01.13	1 732
Tilgang ved virksomhetssammenslutning (note 48)	1 051
Tilgang	1 144
Avgang	0
Nedskrivninger	0
Årets avskrivninger	-305
Balanseført verdi 31.12.13	3 622

Pr. 31. desember 2013

Anskaffelseskost	21 379
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-17 757
Balanseført verdi 31.12.13	3 622

Regnskapsåret 2014

Balanseført verdi 01.01.14	3 622
Tilgang	1 110
Avgang	0
Nedskrivninger	0
Årets avskrivninger	-409
Balanseført verdi 31.12.14	4 323

Pr. 31. desember 2014

Anskaffelseskost	22 489
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-18 166
Balanseført verdi 31.12.14	4 323

Andre immaterielle eiendeler er aktiverte utviklingskostnader for programvare som avskrives over 5 år.

Note 25

Varige driftsmidler

	Maskiner, inventar, transportmidler	Bygninger og tomter	Sum
2013			
Anskaffelseskost pr.01.01.13	45 727	32 230	77 957
Tilført ved virksomhetssammenslutning (note 48)	1 349	46 511	47 860
Tilgang 2013	3 013	0	3 013
Avgang 2013	0	0	0
Anskaffelseskost pr 31.12.13	50 089	78 741	128 830
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 31.12.13	-40 812	-8 479	-49 291
Bokført verdi pr 31.12.13	9 277	70 262	79 539
Årets avskrivninger	-2 196	-1 389	-3 585
2014			
Anskaffelseskost pr.01.01.14	50 089	78 741	128 830
Tilgang 2014	2 073	607	2 680
Avgang 2014	-661	0	-661
Anskaffelseskost pr 31.12.14	51 501	79 348	130 849
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 31.12.14	-43 433	-10 787	-54 220
Bokført verdi pr 31.12.14	8 068	68 561	76 629
Årets avskrivninger	-2 621	-2 308	-4 929

Note 26

Investerings eiendommer

	2014	2013
Balanseført verdi 01.01.	18 955	17 325
Tilført ved virksomhetssammenslutning (note 48)	0	2 350
Tilgang	77	0
Avgang	-2 500	0
Avskrivning	-805	-870
Endringer i verdivurdering (note 6)	0	150
Balanseført verdi 31.12.	15 727	18 955

Virkelig verdi av bankens investeringseiendom er 25.000.

Verdivurderingene er basert på takster fra uavhengig takstmann for to av eiendommene samt kjøpesum for de to andre.

Leieinntekter fra investeringseiendom utgjør for 2014 1.032 (2013: 1.041).

Kostnader til reparasjoner og vedlikehold av investeringseiendom utgjør for 2014 117 (2013: 58).

Alle lokaler er utleid pr 31.12.14.

Note 27

Andre eiendeler

	2014	2013
Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	3 759	3 522
Andre forskuddbetalte kostnader	1 784	671
Overtatte eiendeler	25 011	24 028
Varelager for salg	0	57
Andre eiendeler	1 394	2 199
Sum andre eiendeler	31 948	30 477

Note 28

Gjeld til kredittinstitusjoner

	2014	2013
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	548	552
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		
- Løpetid inntil 1 mnd.	6 440	7 378
- Løpetid 1- 3 mnd.	8	10 263
- Løpetid 3 mnd.- 1 år	45 000	70 000
- Løpetid 1- 5 år	0	45 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	51 996	132 641

Banken har følgende utnyttede lånefasiliteter

Flytende rente		
- Utløper innen ett år	150 000	150 000
- Utløper etter mer enn ett år	0	0
	150 000	150 000

Fasilitetene har ett års løpetid, og må fornyes i november 2015.
All gjeld til kredittinstitusjoner har flytende rente.

Note 29

Innskudd fra og gjeld til kunder

	2014	2013
Kortsiktig innlån fra kunder		
Anfordring	488 306	413 226
Lønnskonto	255 961	227 475
Hønnørkonto	102 145	104 284
Utgiftskonto	201 899	97 736
Høyrentekonto	2 006 478	1 815 228
Bundne innskudd	138 062	143 036
Særvilkår	2 653 489	2 658 291
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	5 846 340	5 459 276

Innskudd fra kunder på 31.863 er brukt som sikkerhetsstillelse for utlån til kunder (2013: 31.298).

Banken har kun små innskudd med fast rente, bindingen på disse er under ett år.

Øvrige innskudd har flytende rente.

	2014	2013
Fordelt etter sektor		
Person	3 231 217	3 035 124
Finans	219 992	122 208
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	105 935	108 551
B - Bergverksdrift og utvinning	11 085	12 328
C - Industri	201 847	163 429
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	66 086	66 810
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	7 280	12 136
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	257 429	257 179
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	171 116	192 977
H - Transport og lagring	50 045	48 930
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	52 702	69 061
J - Informasjon og kommunikasjon	34 471	29 525
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	256 300	244 373
L - Omsetning og drift av fast eiendom	305 337	298 074
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	209 364	190 612
N - Forretningsmessig tjenesteyting	18 962	20 687
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	313 012	267 650
P - Undervisning	85 729	75 177
Q - Helse- og sosialtjenester	39 534	40 203
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	53 075	67 265
S - Annen tjenesteyting	154 058	135 469
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1 764	1 508
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	5 846 340	5 459 276

Note 30

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Pr. 31.12.2014						
Lånetype/ ISIN nr	Dato for låneopptak	Siste forfall	Amortisering	Rentebetingelser	Pålydende	Bokført verdi
Obligasjonslån						
NO0010597156	23.12.10	20.01.15	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,30 %	30 000	30 177
NO0010589781	07.10.10	07.10.15	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,35 %	200 000	201 337
NO0010671142	01.02.13	01.02.16	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,95 %	75 000	75 295
NO0010657836	06.09.12	06.09.16	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,55 %	275 000	275 739
NO0010691199	30.09.13	30.03.17	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,85 %	225 000	225 450
NO0010700545	13.01.14	13.01.17	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,72 %	240 000	241 597
NO0010719768	08.09.14	08.09.17	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,40 %	175 000	175 096
Sum Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir						1 224 691

Fondsobligasjoner						
NO0010306632	07.04.06	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 07.04.16	Flytende, N3+1,15 % Flytende, N3+2,15 %	40 000	40 120
NO0010673064	22.03.13	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet) Regulatorisk Call	Flytende, N3+4,75 %	50 000	50 095
Sum ansvarlig lånekapital						90 215

Påløpte renter pr. 31.12.2014 er inkludert i bokført verdi på det enkelte lån.
Totale påløpte renter på ansvarlig lånekapital og obligasjonslån utgjør 4.381 pr 31.12.2014.

Pr. 31.12.2013						
Lånetype/ ISIN nr	Dato for låneopptak	Siste forfall	Amortisering	Rentebetingelser	Pålydende	Bokført verdi
Obligasjonslån						
NO0010607674	18.04.11	16.04.14	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,90 %	153 000	153 805
NO0010660707	26.09.12	26.09.14	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,89 %	50 000	50 008
NO0010597156	23.12.10	20.01.15	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,30 %	200 000	201 167
NO0010589781	07.10.10	07.10.15	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,35 %	200 000	201 222
NO0010671142	01.02.13	01.02.16	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,95 %	75 000	75 301
NO0010657836	06.09.12	06.09.16	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,55 %	275 000	275 892
NO0010691199	30.09.13	30.03.17	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,85 %	150 000	149 854
Sertifikatlån						
NO0010698012	05.12.13	05.12.14	Avdragsfritt (bullet)	Fast, 2,22 %	100 000	100 118
Sum Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir						1 207 367

Note 30

Forts.

Fondsobligasjoner						
NO0010238405	29.09.04	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett	Flytende, N3+2,15 % 29.09.14 Flytende, N3+3,76 %	40 000	39 919
NO0010306632	07.04.06	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett	Flytende, N3+1,15 % 07.04.16 Flytende, N3+2,15 %	40 000	40 005
NO0010673064	22.03.13	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet) Regulatorisk Call	Flytende, N3+4,75 %	50 000	50 089
Sum ansvarlig lånekapital						130 013

Påløpte renter pr. 31.12.2013 er inkludert i bokført verdi på det enkelte lån.
Totale påløpte renter på ansvarlig lånekapital, sertifikat- og obligasjonslån utgjør 4.870 pr 31.12.2013.

Note 31

Andre forpliktelser

	2014	2013
Forskuddsbetalte inntekter	20	19
Skyldig offentlige avgifter, påløpte feriepenge m.v.	11 502	10 479
Påløpte andre kostnader	3 915	3 729
Konsernbidrag	2 800	0
Bankremisser	883	1 484
Annen gjeld	11 422	11 625
Sum andre forpliktelser	30 542	27 336

Note 32

Pensjonsforpliktelser

	2014	2013
Balansført forpliktelse:		
Pensjonsytelser	29 838	16 495
Forpliktelse i balansen	29 838	16 495
Kostnad belastet resultatregnskapet		
Pensjonsytelser	5 728	3 965
Sum pensjonskostnad i ordinært resultat	5 728	3 965
Estimatavvik over utvidet resultat (før skattekostnad)	-19 228	-2 562
Kumulativt estimatavvik over utvidet resultat (før skattekostnad)	-23 053	-3 825
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	-22 695	190
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene	8 959	-2 981
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	0	-2 352
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger	0	0
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold ved pensjonsforpliktelsen	-874	2 065
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold pensjonsmidler	-4 142	562
Fonds- og rentegaranti kostnader	-476	-46
Sum estimatavvik i perioden	-19 228	-2 562
PENSJONSYTELSE		
Balansført forpliktelse er fastsatt som følger:		
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesbaserte ordninger	94 079	77 810
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-76 818	-72 757
Arbeidsgiveravgift	2 434	535
Underdekning i fondsbaserte ordninger	19 695	5 588
Nåverdi av forpliktelse for ikke-fondsbaserte ordninger	9 028	9 862
Arbeidsgiveravgift for ikke-fondsbaserte ordninger	1 115	1 045
Ikke resultatførte estimatavvik		
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	29 838	16 495
Endring i ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser i løpet av året		
1. januar	89 252	42 977
Nåverdien av årets pensjonsopptjening	5 181	3 256
Rentekostnad	3 355	2 951
Estimatavvik - tap og -gevinst	14 478	4 567
Kostnad ved tidligere perioders pensjonsopptjening	0	0
Utbetalte ytelser	-5 610	-4 021
Forpliktelse overtatt gjennom virksomhetssammenslutning (note 48)		39 522
31. desember	106 656	89 252

Note 32

Forts.

Endring i pensjonsmidlenes virkelige verdi	2014	2013
1. januar	72 757	36 574
Forventet avkastning på pensjonsmidler	2 913	2 635
Estimatavvik - tap og -gevinst	-4 617	501
Innbetaling fra arbeidsgiver	9 046	3 631
Utbetalte ytelser	-3 281	-2 119
Pensjonsmidler overtatt gjennom virksomhetssammenslutning (note 48)		31 535
31. desember	76 818	72 757

Samlet resultatført kostnad	2014	2013
Kostnad ved inneværende periodes pensjonsopptjening	4 541	3 256
Netto rentekostnad på netto forpliktelse	387	316
Kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening	0	0
Administrasjonskostnader	110	50
Arbeidsgiveravgift	689	343
Sum inkludert i lønnskostnader	5 728	3 965

Faktisk avkastning på pensjonsmidlene **2 913** **2 584**

Prosentvis sammensetning av pensjonsmidler	31.12.14	31.12.13
Aksjer	7,20 %	6,80 %
Omløpsobligasjoner	15,30 %	17,00 %
Pengemarked	23,50 %	22,00 %
Anleggsobligasjoner	32,60 %	35,20 %
Eiendom	14,20 %	14,30 %
Annet	7,20 %	4,70 %

Følgende økonomiske forutsetninger er lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsene:	31.12.14	31.12.13
Diskonteringsrente kollektiv ordning	2,30 %	4,00 %
Diskonteringsrente Top Hat ordning	2,30 %	4,00 %
Diskonteringsrente førtidspensjon tidligere adm. banksjef	1,28 %	1,99 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	2,30 %	4,00 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,75 %	3,75 %
Årlig forventet G-regulering	2,50 %	3,50 %
Årlig regulering av pensjoner kollektiv ordning og Top Hat ordning	0,00 %	0,60 %
Årlig regulering av førtidspensjon tidligere adm. banksjef	2,75 %	3,75 %
Dødelighetstabell:	K2013 BE	
Uføretabell:	IR02	

Forventet premieinnbetaling i 2015 er 10.225.

Vektet gjennomsnittlig durasjon på pensjonsforpliktelsen er 34,8 år.

Ytelserordningene er basert på forventet sluttlønn som gir medlemmene i ordningen et garantert nivå på utbetalingene ut levetiden. Pensjonsutbetalingene bestemmes av ansettelsestid og lønn i årene før pensjonsalderen. Pensjonsutbetalingene er inflasjonsjustert. Med unntak av inflasjonsrisikoen, har ordningene relativt lik risikoprofil som beskrevet nedenfor. Utbetalingene foretas av forsikringsselskap. Pensjonsmidler er forvaltet av forsikringsselskap og reguleres av norsk lov og praksis. Forholdet mellom banken og forsikringsselskapet blir regulert av gjeldende lover. Ansvaret for forvaltningen av ordningene inkludert investeringsbeslutningene og premienivå hviler i fellesskap på banken og forsikringsselskapet.

"Gjennom de ytelsesbaserte pensjonsordningene for ansatte er banken eksponert for flere risikoer, de vesentligste er beskrevet nedenfor:

Investeringsvolatilitet

Pensjonsforpliktelsene er beregnet med en diskonteringsrente satt med utgangspunkt i obligasjonsrentene. Hvis investeringen av pensjonsordningenes midler gir lavere avkastning enn obligasjonsrenten skaper dette en underdekning. Ordningen eier en begrenset mengde aksjer som er forventet å gi en høyere avkastning enn obligasjonsrentene på lang sikt, men som på kort sikt gir økt volatilitet og risiko. Etter hvert som pensjonsordningenes forpliktelser forfaller er det intensjon å redusere andelen av risikofylte investeringer for bedre å matche forpliktelsene.

Note 32

Forts.

Endringer i obligasjonsrentene

En reduksjon i obligasjonsrenter vil øke forpliktelsene i pensjonsordningene, dette vil bli delvis utlignet ved en økning i avkastningen på obligasjonsinvesteringene.

Inflasjonsrisiko

Hoveddelen av pensjonsordningens forpliktelse har inflasjonsrisiko. Høyere inflasjon vil føre til høyere forpliktelser

Forventet levetid

Utbetalingsforpliktelsen gjelder for det resterende livsløpet til deltakerne i ordningen. En økning i forventet levetid vil lede til en økning i ordningenes forpliktelse. Dette er spesielt vesentlig i den norske ordningen, der inflasjonsjusteringen gir en høyere sensitivitet for endringer i forventet levetid."

Sensitiviteten til pensjonsforpliktelsen for +/- 1,0 % endring i de vektete økonomiske forutsetningene er:

	+ 1,0 %	- 1,0 %
Diskonteringsrente	-82 157	117 101
Årlig lønnsvekst	112 490	90 591
G- regulering	-93 719	109 361
Pensjonsregulering	113 973	0

Note 33

Eierandelskapital

	Antall egenkapitalbevis	Pålydende	Sum
Pr 01.01.2009	1 500 000	95	142 500 000
Nedsettelse av eierandelskapital	1 500 000	30	45 000 000
Innbetalt ved utstedelse av egenkapitalbevis klasse B	893 333	30	26 799 990
Pr 31.12.2009	2 393 333	30	71 799 990
Innbetalt ved utstedelse av egenkapitalbevis	-	-	-
Pr 31.12.2010	2 393 333	30	71 799 990
Innbetalt ved utstedelse av egenkapitalbevis	-	-	-
Pr 31.12.2011	2 393 333	30	71 799 990
Innbetalt ved utstedelse av egenkapitalbevis	-	-	-
Pr 31.12.2012	2 393 333	30	71 799 990
Innfrielse av preferansekapital	-893 333	30	-26 799 990
Kapitalforhøyelse ved fusjon	400 000	30	12 000 000
Pr 31.12.2013	1 900 000	30	57 000 000
Innbetalt ved utstedelse av egenkapitalbevis	-	-	-
Pr 31.12.2014	1 900 000	30	57 000 000

Banken kjøpte i 2007 19.000 egne egenkapitalbevis gjennom kjøp på Oslo Børs den 5. juni og 5. desember hhv. til kurs NOK 121 og NOK 113 pr. egenkapitalbevis.

Anskaffelseskost er trukket fra i egenkapitalen (se note 34).

Eierandelskapitalen pr 31.12.14 består kun av ordinære egenkapitalbevis.

De ordinære egenkapitalbevisene gir rett til utbetaling av utbytte av årets korrigerte overskudd i henhold til eierbrøken pr 01.01.

Note 34

Egne egenkapitalbevis

Ved kjøp av egne egenkapitalbevis blir kjøpesummen ført som reduksjon i egenkapitalen. Pålydende av egne egenkapitalbevisbevis blir ført til reduksjon av eierandelskapitalen, resten som reduksjon av overkursfondet.

	2014	2013
Antall egne egenkapitalbevis 01.01	19 000	19 000
Kjøpte egenkapitalbevis	0	0
Solgte egenkapitalbevis	0	0
Antall egne egenkapitalbevis 31.12	19 000	19 000

Note 35

Fond for urealiserte gevinster

	Urealiserte gevinster mot egenkapital	Urealiserte gevinster over resultat	Sum Fond for urealiserte gevinster
Balanse 1. januar 2013	1 551	1 010	2 561
Endring av virkelig verdi tilgjengelig for salg	1 000	0	1 000
Endring urealisert gevinst på verdipapirer og finansielle derivater	-1 325	543	-782
Balanse 31. desember 2013	1 226	1 553	2 779
Endring av virkelig verdi tilgjengelig for salg	27 948	0	27 948
Endring urealisert gevinst på verdipapirer og finansielle derivater	-3 720	635	-3 085
Balanse 31. desember 2014	25 454	2 188	27 642

Fond for urealiserte gevinster representerer bundet egenkapital etter lovgivningen, og avsetningskravet begrenser adgangen til å dele ut utbytte.

Note 36

Garantiansvar

	2014	2013
Betalingsgarantier	31 756	32 026
Kontraktsgarantier	58 485	46 540
Lånegarantier	512 887	518 637
Annet garantiansvar	28 627	28 397
Sum garantiansvar	631 755	625 600

Inkludert i lånegarantier er bankens garantiansvar overfor Eika BoligKreditt AS (EBK).

Garantiansvar overfor EBK består av følgende:

- Andel av felles garantiramme

utgjør 1% av bankens totale låneportefølje ved utgangen av året.

- Saksgaranti

beregnes for hele lånebeløpet i perioden fra banken anmoder om utbetaling til lånets pantsikkerhet har oppnådd rettsvern og bankens depotavdeling har kontrollert dokumentasjonen.

- Tapsgaranti

beregnes for den delen av lånebeløpet som har sikkerhet utover 50% av forsvarlig verdigrunnlag for lånets panteobjekt(er). Uansett lånebeløp og lånets sikkerhet er bankens tapsgaranti minimum kr 25.000,- pr. lån. Garantien gjelder i 6 år fra det tidspunkt lånets pantsikkerhet har oppnådd rettsvern, eventuelt fra dato for anmodning om utbetaling hvis dette er senere.

Note 36

Forts.

Garantiansvar overfor Eika BoligKreditt AS	2014	2013
Andel av felles garantiramme	8 982	8 168
Saksgaranti	3 597	25 854
Tapsgaranti	63 480	52 444
Sum	76 059	86 466

I tillegg til garantien gjelder i det enkelte låneforhold at EBK har rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for en periode på inntil 3 år.

Øvrige utenom-balanse poster

Aldersfordelingen på kontraktsfestede ubenyttede kreditter, samt lånetilsagn som ikke er utbetalt er oppsummert i tabellen under:

Pr. 31.12.2014	Under 1 år	1-5 år	Over 5 år	Sum
Ubenyttede kreditter	89 002	193 243	279 422	561 667
Lånetilsagn, ikke utbetalt	3 996	0	0	3 996
Sum	92 998	193 243	279 422	565 663

Pr. 31.12.2013	Under 1 år	1-5 år	Over 5 år	Sum
Ubenyttede kreditter	35 330	211 193	244 399	490 922
Lånetilsagn, ikke utbetalt	8 156	0	0	8 156
Sum	43 486	211 193	244 399	499 078

Note 37

Misligholdte engasjement

Misligholdte engasjement	2014	2013	2012	2011	2010
Misligholdte engasjement over 90 dager	110 772	130 294	73 182	50 470	39 599
- Individuelle tapsnedskrivninger	21 518	25 301	11 360	13 503	5 632
Netto misligholdte engasjement	89 254	104 993	61 822	36 967	33 967

Tapsutsatte lån	2014	2013	2012	2011	2010
Tapsutsatte lån	27 071	54 151	66 163	68 489	27 202
- Individuelle tapsnedskrivninger	4 272	16 472	4 652	6 312	6 136
Netto tapsutsatte lån	22 799	37 679	61 511	62 177	21 066

Misligholdte engasjement - aldersfordelt

Pr. 31.12.2014	Restgjeld	Taps- nedskrivning	Virkelig verdi av sikkerhet
Misligholdt over 1 år	60 354	16 118	44 236
Misligholdt 6 - 12 måneder	25 479	4 800	20 679
Misligholdt 3 - 6 måneder	24 939	600	24 339
Misligholdt 1 - 3 måneder	36 601	330	36 271
Sum	147 373	21 848	125 525

Pr. 31.12.2013	Restgjeld	Taps- nedskrivning	Virkelig verdi av sikkerhet
Misligholdt over 1 år	85 324	22 767	55 092
Misligholdt 6 - 12 måneder	13 302	2 534	10 196
Misligholdt 3 - 6 måneder	31 668	0	31 300
Misligholdt 1 - 3 måneder	31 662	969	28 810
Sum	161 956	26 270	125 398

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt innen 30 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 30 dager etter at rammekreditten er overtrukket.

Opplysninger om reforhandlede engasjement

Inkludert er engasjement med betalingsutsettelse, endringer i betalingsplan og overhopp på lån. Når refinansieringsavtaler er fulgt, settes kundens status til normal. Retningslinjer og praksis for reforhandling er basert på at betalingen mest sannsynlig, etter bankens skjønn, vil skje som forutsatt fremover.

Reforhandlede engasjement som ellers ville vært misligholdt	2014	2013
Sum lån og kreditter	6 158	21 972

Note 38**Forfalte, ikke nedskrevne engasjement**

2014	Kreditter	Nedbetalingslån
Forfalte engasjement 0 - 30 dager	0	3 778
Sum	0	3 778

2013	Kreditter	Nedbetalingslån
Forfalte engasjement 0 - 30 dager	1 228	108 002
Sum	1 228	108 002

Note 39

Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

31.12.2014	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	202 925	202 925
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER		
Brutto utlån før nedskrivninger	6 200 335	6 215 754
Individuelle nedskrivninger	-26 120	-26 120
Nedskrivninger på grupper av utlån	-11 799	-11 799
Netto utlån og fordringer på kunder	6 162 416	6 177 835
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	1 108 311	1 108 311
Finansielle derivater	577	577
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	155 662	155 662
FINANSIELLE FORPLIKTELSE		
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 996	51 674
Innskudd fra kunder	5 846 340	5 858 667
Finansielle derivater	24 327	24 327
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	1 224 691	1 213 019
Ansvarlig lånekapital	90 215	89 188
UTENFOR BALANSE POSTER		
Finansielle garantier	631 755	631 755
31.12.2013		
FINANSIELLE EIENDELER		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	221 457	221 497
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER		
Brutto utlån før nedskrivninger	6 340 969	6 347 300
Individuelle nedskrivninger	-42 742	-42 742
Nedskrivninger på grupper av utlån	-10 950	-10 950
Netto utlån og fordringer på kunder	6 287 277	6 293 608
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	762 030	762 030
Finansielle derivater	864	864
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	117 202	117 202
FINANSIELLE FORPLIKTELSE		
Gjeld til kredittinstitusjoner	133 193	132 380
Innskudd fra kunder	5 459 276	5 464 558
Finansielle derivater	9 712	9 712
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	1 207 367	1 194 652
Ansvarlig lånekapital	130 013	132 627
UTENFOR BALANSE POSTER		
Finansielle garantier	625 600	625 600

For virkelig verdi måling av utlån til kunder med fast rente benyttes sammenligning av observerbare MTM verdier for rentebytteavtaler med tilsvarende løpetid som de aktuelle utlån.

Note 39

Forts.

For beregning av virkelig verdi av innskudd med fast rente benyttes interpolering av observerbare NIBOR markedsrenter på balansedagen for restløpetiden for det aktuelle innskudd. Risikofri rente i form av statspapirer benyttes som diskonteringsrenter ved beregning av virkelig verdi.

For beregning av kontantstrømmer på flytende innlån benyttes NIBOR etter angitt rentekurve med påslag av aktuell margin ifølge låneavtalen. For beregning av kontantstrømmer på innlån med fast rente benyttes låneavtalens rentesats.

Følgende annualiserte marginpåslag, eventuelt angitt med løpetider, er benyttet i diskonteringsrenter ved beregning av virkelig verdi av innlån og gjeld til kredittinstitusjoner: Obligasjons- og sertifikatlån: 1 år: 0,22 %, 2 år: 0,33 %, 3 år: 0,47 %, 4 år: 0,59 %, 5 år: 0,71 %
Fondsobligasjon: 4,00 %

VURDERING AV VIRKELIG VERDI

Under vises en tabell med virkelig verdimålinger for finansielle instrumenter på balansedagen.

Etter IFRS 7 er følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi benyttet:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

31.12.2014	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER				
Brutto utlån før nedskrivninger	0	266 760	0	266 760
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	1 053 678	54 633	0	1 108 311
Finansielle derivater	0	557	0	557
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	0	0	155 662	155 662

FINANSIELLE FORPLIKTELSER

Innskudd fra kunder	0	0	0	0
Finansielle derivater	0	24 327	0	24 327

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av året.

31.12.2013	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER				
Brutto utlån før nedskrivninger	0	394 060	0	394 060
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	694 893	67 137	0	762 030
Finansielle derivater	0	864	0	864
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	0	0	117 202	117 202
FINANSIELLE FORPLIKTELSER				
Innskudd fra kunder	0	94 212	0	94 212
Finansielle derivater	0	9 712	0	9 712

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av året.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppering, prissettningstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1 og omfatter børsnoterte aksjer, egenkapitalinstrumenter, børsnoterte obligasjoner og ansvarlige lån, aksje- og pengemarkedsfond klassifisert som verdipapir til virkelig verdi over resultatet eller tilgjengelig for salg.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og baseres minst mulig på bankens egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Inkludert i investeringsportefølje tilgjengelig for salg nivå 3 er verdien av bankens aksjer i Eika Gruppen AS. Siste tilgjengelig pris på aksjen bygger på nylig gjennomført transaksjon med verdi pr. desember 2014.

Spesielle verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter inkluderer:

- Notert markedspris eller handelspris for tilsvarende instrumenter
- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar avkastningskurve.
- Virkelig verdi av valutaterminkontrakter er bestemt ved å benytte terminkursen for valutaen på balansedagen, med resultatverdi diskontert til nåverdi.
- Andre teknikker, slik som diskonterte kontantstrømmer, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

Note 39

Forts.

Avstemming av nivå 3 elementer

31.12.14	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet			Sum eiendeler	Finansielle forpliktelser holdt for handelsformål	Sum forpliktelser
	Verdipapir til virkelig verdi over resultatet		Investeringsportefølje: tilgjengelig for salg			
	Obligasjoner, sertifikater og rentepapirer	Egenkapitalinstrumenter				
Virkelig verdi 1.1.	0	0	117 202	117 202	0	0
Tilgang	0	0	16 018	16 018	0	0
Avgang	0	0	-9 866	-9 866	0	0
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	0	0	30 579	30 579	0	0
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	1 729	1 729	0	0
Virkelig verdi 31.12.	0	0	155 662	155 662	0	0

Avstemming av nivå 3 elementer

31.12.13	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet			Sum eiendeler	Finansielle forpliktelser holdt for handelsformål	Sum forpliktelser
	Verdipapir til virkelig verdi over resultatet		Investeringsportefølje: tilgjengelig for salg			
	Obligasjoner, sertifikater og rentepapirer	Egenkapitalinstrumenter				
Virkelig verdi 1.1.	0	0	72 677	72 677	0	0
Tilgang ved virksomhetssammenslutning (note 48)	0	0	47 612	47 612	0	0
Tilgang	0	0	9 860	9 860	0	0
Avgang	0	0	-14 709	-14 709	0	0
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	0	0	1 762	1 762	0	0
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0	0	0	0
Virkelig verdi 31.12.	0	0	117 202	117 202	0	0

Sensitivitetsanalyse egenkapitalinstrumenter (etter skatt)

	31.12.14	Kursendring			
		-20 %	-10 %	10 %	20 %
Aksjer og andeler tilgjengelig for salg nivå 3	155 662	124 530	140 096	171 228	186 794

Sum verdiendring

herav verdiendring over resultatet	-12 770	-5 825	0	0
herav verdiendring utvidet resultat	-18 363	-9 741	15 566	31 132

	31.12.13	Kursendring			
		-20 %	-10 %	10 %	20 %
Aksjer og andeler tilgjengelig for salg nivå 3	117 202	93 762	105 482	128 922	140 642

Sum verdiendring

herav verdiendring over resultatet	-22 708	-10 741	0	0
herav verdiendring utvidet resultat	-1 225	-1 225	11 720	23 440

Note 39

Forts.

FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE					
31.12.2014	Til virkelig verdi over resultatet	Tilgjengelig for salg	Utlån og fordringer til amortisert kost	Holde til forfall	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	202 925	0	202 925
Brutto utlån til og fordringer på kunder	266 760	0	5 933 575	0	6 200 335
Obligasjoner/ sertifikater	628 765	0	0	5 000	633 765
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	474 546	155 662	0	0	630 208
Finansielle derivater	557	0	0	0	557
Sum finansielle eiendeler	1 370 628	155 662	6 136 500	5 000	7 667 790
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	51 996	0	51 996
Innskudd fra kunder	0	0	5 846 340	0	5 846 340
Finansielle derivater	24 327	0	0	0	24 327
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1 224 691	0	1 224 691
Ansvarlig lånekapital	0	0	90 215	0	90 215
Sum finansielle forpliktelser	24 327	0	7 213 242	0	7 237 569

31.12.2013	Til virkelig verdi over resultatet	Tilgjengelig for salg	Utlån og fordringer til amortisert kost	Holde til forfall	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	221 457	0	221 457
Brutto utlån til og fordringer på kunder	394 060	0	5 946 924	0	6 340 984
Obligasjoner/ sertifikater	507 854	0	0	5 000	512 854
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	254 203	117 202	0	0	371 405
Finansielle derivater	864	0	0	0	864
Sum finansielle eiendeler	1 156 981	117 202	6 168 381	5 000	7 447 564
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	133 193	0	133 193
Innskudd fra kunder	94 212	0	5 365 064	0	5 459 276
Finansielle derivater	9 712	0	0	0	9 712
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1 207 367	0	1 207 367
Ansvarlig lånekapital	0	0	130 013	0	130 013
Sum finansielle forpliktelser	103 924	0	6 835 637	0	6 939 561

NETTO PRESENTASJON AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Finansielle eiendeler				Beløp som ikke er netto presentert	
31.12.2014	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle forpliktelser nettoført	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Netto
Derivater	0	0	0	557	557
Sum	0	0	0	557	557

Finansielle eiendeler				Beløp som ikke er netto presentert	
31.12.2013	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle forpliktelser nettoført	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Netto
Derivater	0	0	0	864	864
Sum	0	0	0	864	864

Note 39

Forts.

Finansielle eiendeler

31.12.2014	Brutto finansielle forpliktelser	Finansielle eiendeler nettoført	Netto finansielle forpliktelser i balansen	Beløp som ikke er netto presentert	
				Finansielle instrumenter	Netto
Derivater	40 311	-17 914	22 397	1 930	24 327
Sum	40 311	-17 914	22 397	1 930	24 327

31.12.2013	Brutto finansielle forpliktelser	Finansielle eiendeler nettoført	Netto finansielle forpliktelser i balansen	Beløp som ikke er netto presentert	
				Finansielle instrumenter	Netto
Derivater	40 121	-32 269	7 852	1 860	9 712
Sum	40 121	-32 269	7 852	1 860	9 712

De finansielle eiendeler og forpliktelser ovenfor som er omfattet av nettooppgjørsordning eller lignende, kan gjøres opp netto om begge parter i avtalen ønsker dette. I motsatt fall blir eiendelene og forpliktelsene gjort opp brutto. Hver av partene kan kreve netto oppgjør ved mislighold fra den andre part.

Note 40

Tidspunkt fram til avtalt/ sannsynlig endring av rentebetingelser

31.12.14	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Ikke rentebærende	Sum
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	217 398	0	0	0	0	0	217 398
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	202 925	0	0	0	0	0	202 925
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5 902 656	10 479	15 573	145 515	126 112	0	6 200 335
Obligasjoner/ sertifikater	50 640	547 158	0	35 967	0	0	633 765
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	0	0	0	0	0	630 208	630 208
Finansielle derivater	557	0	0	0	0	0	557
Sum eiendeler	6 374 176	557 637	15 573	181 482	126 112	630 208	7 885 188
GJELD							
Gjeld til kredittinstitusjoner	6 448	45 000	0	0	0	0	51 448
Innskudd fra kredittinstitusjoner	548	0	0	0	0	0	548
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 801 012	15 144	30 184	0	0	0	5 846 340
Finansielle derivater	24 327	0	0	0	0	0	24 327
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	473 111	751 580	0	0	0	0	1 224 691
Ansvarlig lånekapital	40 120	50 095	0	0	0	0	90 215
Annen gjeld	0	0	0	0	0	30 542	30 542
Sum gjeld	6 345 566	861 819	30 184	0	0	30 542	7 268 111
Netto renteesponering på balanseposter	28 610	-304 182	-14 611	181 482	126 112	599 666	617 077
Årlig effekt av 1% renteendring (etter skatt)	9	-370	-80	2 650	4 603	0	6 811

Note 40

Forts.

31.12.13	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Ikke rente-bærende	Sum
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	77 661	0	0	0	0	0	77 661
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	217 457	4 000	0	0	0	0	221 457
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5 955 433	8 161	51 865	202 426	123 084	0	6 340 969
Obligasjoner/ sertifikater	82 814	422 797	0	7 243	0	0	512 854
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	0	0	0	0	0	371 404	371 404
Finansielle derivater	864	0	0	0	0	0	864
Sum eiendeler	6 334 229	434 958	51 865	209 669	123 084	371 404	7 525 209
GJELD							
Gjeld til kredittinstitusjoner	7 641	50 000	75 000	0	0	0	132 641
Innskudd fra kredittinstitusjoner	552	0	0	0	0	0	552
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 391 389	55 051	12 836	0	0	0	5 459 276
Finansielle derivater	9 712	0	0	0	0	0	9 712
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	554 719	652 648	0	0	0	0	1 207 367
Ansvarlig lånekapital	40 093	89 920	0	0	0	0	130 013
Annen gjeld	0	0	0	0	0	27 333	27 333
Sum gjeld	6 004 106	847 619	87 836	0	0	27 333	6 966 894
Netto renteesponering på balanseposter	330 123	-412 661	-35 971	209 669	123 084	344 071	558 315
Årlig effekt av 1% renteendring (etter skatt)	100	-502	-197	3 061	4 493	0	6 955

Note 41

Finansielle instrumenter fordelt på utenlandsk valuta

31.12.14	NOK	EUR	CHF	JPY	USD	Andre	Sum
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	215 088	707	213	0	339	1 051	217 398
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6 193 895	0	6 440	0	0	0	6 200 335
Sum eiendeler	6 408 983	707	6 653	0	339	1 051	6 417 733

GJELD							
Gjeld til kredittinstitusjoner	44 626	0	7 370	0	0	0	51 996
Sum gjeld	44 626	0	7 370	0	0	0	51 996
Netto balanseposter	6 364 357	707	-717	0	339	1 051	6 365 737
Garantier	155 001	0	381 675	95 079	0	0	631 755

31.12.13	NOK	EUR	CHF	JPY	USD	Andre	Sum
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	75 089	962	193	0	344	1 073	77 661
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6 333 599	0	7 370	0	0	0	6 340 969
Sum eiendeler	6 408 688	962	7 563	0	344	1 073	6 418 630

GJELD							
Gjeld til kredittinstitusjoner	125 823	0	7 370	0	0	0	133 193
Sum gjeld	125 823	0	7 370	0	0	0	133 193
Netto balanseposter	6 282 865	962	193	0	344	1 073	6 285 437
Garantier	156 748	0	396 199	72 653	0	0	625 600

Note 42

Restløpetid på balanseposter eksklusiv derivater

Tabellen viser kontraktmessige udiskonterte kontantstrømmer relatert til finansielle forpliktelser, eksklusiv derivater, fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen.

Pr. 31.12.14	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
GJELD						
Gjeld til kredittinstitusjoner	111	226	45 336	0	0	45 673
Renter	111	226	336	0	0	
Avdrag	0	0	45 000	0	0	
Innskudd fra kredittinstitusjoner	549	0	0	1	0	551
Renter	0	0	0	1	0	
Avdrag	549	0	0	0	0	
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 801 012	38 735	139 943	283 089	707 723	6 970 502
Renter		23 591	109 759	283 089	707 723	
Avdrag	5 801 012	15 144	30 184	0	0	
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	33 128	4 895	220 080	1 010 678	0	1 268 781
Renter	2 463	4 895	20 080	20 678	0	
Avdrag	30 665	0	200 000	990 000	0	
Annen gjeld	53 381	129	580	1 547	3 868	59 505
Renter	32	129	580	1 547	3 868	
Avdrag	53 349	0	0	0	0	
Ansvarlig lånekapital	341	690	3 024	52 302	60 239	116 596
Renter	341	690	3 024	12 302	10 239	
Avdrag	0	0	0	40 000	50 000	
Sum gjeld	5 888 522	44 675	408 963	1 347 618	771 830	8 461 608
EIENDELER						
Sum eiendeler	2 100 781	74 632	281 076	1 615 572	3 812 574	7 884 635
Ubenyttede kreditter og lånetilsagn	0	0	208 310	26 882	0	235 192
Andre utenom balanseposter	7 537	91 020	261 361	258 919	332 784	951 621
Pr. 31.12.13						
GJELD						
Gjeld til kredittinstitusjoner	7 652	10 561	71 577	45 854	0	135 644
Renter	282	561	1 577	854	0	
Avdrag	7 370	10 000	70 000	45 000	0	
Innskudd fra kredittinstitusjoner	552	0	0	1	0	554
Renter	0	0	0	1	0	
Avdrag	552	0	0	0	0	
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 915 191	24 848	661 202	298 172	745 430	6 644 842
Renter		24 848	115 415	298 172	745 430	
Avdrag	4 915 191	0	545 787	0	0	
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2 912	5 934	327 982	935 867	0	1 272 695
Renter	2 912	5 934	25 081	36 075	0	
Avdrag	0	0	302 901	899 792	0	
Annen gjeld	25 919	63	282	751	1 878	28 892
Renter	16	63	282	751	1 878	
Avdrag	25 903	0	0	0	0	
Ansvarlig lånekapital	498	1 008	44 220	105 442	15 943	167 111
Renter	498	1 008	4 310	15 699	15 943	
Avdrag	0	0	39 910	89 743	0	
Sum gjeld	4 952 724	42 413	1 105 263	1 386 087	763 251	8 249 738
EIENDELER						
Sum eiendeler	1 862 758	97 136	356 288	1 658 410	3 621 137	7 595 729
Ubenyttede kreditter og lånetilsagn	0	0	199 768	41 403	0	241 171
Andre utenom balanseposter	8 247	93 321	185 491	220 570	382 021	889 650

Note 42

Forts.

Restløpetid på derivater

a) Derivater med netto oppgjør

Derivater med netto oppgjør:

Rentederivater: Rentebytteavtaler og rentegulvavtaler

Valutaderivater: Valutaterminkontrakter, valutabytteavtaler og valutaopsjoner

Tabellen viser derivatforpliktelser med netto oppgjør fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen.

Beløpene viser udiskonterte kontraktsfestede kontantstrømmer.

Banken har ingen derivater med nettooppgjør

Restløpetid på derivater

b) Derivater med brutto oppgjør

Derivater med brutto oppgjør:

Rentederivater: Rentebytteavtaler og rentegulvavtaler

Valutaderivater: Valutaterminer, valutabytteavtaler og valutaopsjoner

Tabellen viser derivatforpliktelser med brutto oppgjør fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen.

Beløpene viser udiskonterte kontraktsfestede kontantstrømmer.

Pr. 31.12.14	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
DERIVATER TIL HANDELSFORMÅL						
Rentederivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
DERIVATER TIL SIKRINGSFORMÅL						
Rentederivater						
Utbetalinger	-725	-1 427	-6 430	-26 047	-12 318	-46 947
Innbetalinger	385	686	2 588	9 758	6 083	19 501
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
Sum utbetalinger	-725	-1 427	-6 430	-26 047	-12 318	-46 947
Sum innbetalinger	385	686	2 588	9 758	6 083	19 501

Note 42

Forts.

Pr. 31.12.13	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
DERIVATER TIL HANDELSFORMÅL						
Rentederivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
DERIVATER TIL SIKRINGSFORMÅL						
Rentederivater						
Utbetalinger	-928	-1 857	-8 617	-24 574	-13 881	-49 857
Innbetalinger	581	1 169	5 623	15 800	12 370	35 543
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
Sum utbetalinger	-928	-1 857	-8 617	-24 574	-13 881	-49 857
Sum innbetalinger	581	1 169	5 623	15 800	12 370	35 543

Note 43

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	
Eierandelskapital	55 195 1,2 %
Overkursfond	117 643 2,6 %
Sparebankens grunnfond	366 919 8,1 %
Utjevningfond	91 875 2,0 %
Gavefond	5 161 0,1 %
Fond for urealiserte gevinster	27 642 0,6 %
- fradrag for beholdning av ren kjernekapital i andre selskaper	-59 478 -1,3 %
- fradrag for forsvarlig verdsettelse	-767 0,0 %
- fradrag for andre immaterielle eiendeler	-4 323 -0,1 %
- fradrag for utbytte avsatt til utdeling	-7 600 -0,2 %
+ Overgangsbestemmelser knyttet til frarag i ren kjernekapital	22 128 0,5 %
Sum ren kjernekapital	614 395 13,6 %
Innbetalt fondsobligasjoner	50 008 1,1 %
Fondsobligasjoner omfattet av overgangsregler	39 852 0,9 %
- fradrag for beholdning av fondsobligasjoner i andre selskap	-23 791 -0,5 %
- fradrag for overskytende fradrag i tilleggskapitalen	-16 568 -0,4 %
Sum kjernekapital	663 896 14,7 %
Ansvarlig lånekapital	0 0,0 %
- fradrag for beholdning av ansvarlig lån i andre selskap	-1 941 0,0 %
+/- 36 % av urealiserte gevinster og andre overgangsbestemmelser	-14 627 -0,3 %
+ Overskytende fradrag i tilleggskapitalen	16 568 0,4 %
Sum netto ansvarlig kapital	663 896 14,7 %

Note 43

Forts.

Beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko	Grunnlag	Kapitalkrav	
Engasjementsbeløp pr. kategori:			
Stater og sentralbanker	0	0	
Lokale og regionale myndigheter	1 519	122	
Institusjoner	45 786	3 663	
Foretak	966 000	77 280	
Pantsikkerhet i eiendom	2 342 529	187 402	
Forfalte engasjementer	107 162	8 573	
Høyrisiko-engasjement	35 642	2 851	
Obligasjoner med fortrinnsrett	38 299	3 064	
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	24 798	1 984	
Andeler i veripapirfond	151 581	12 126	
Egenkapitalposisjoner	70 437	5 635	
Øvrige engasjementer	497 833	39 827	
Operasjonell risiko	219 553	17 564	
Motpartsrisiko (CVA-risiko)	13 463	1 077	
Totalt beregningsgrunnlag	4 514 601	361 168	8,0 %
Overskudd av ansvarlig kapital		302 728	

Note 44

Utbytte pr. egenkapitalbevis

Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2013 var kr 3,00 pr egenkapitalbevis, toalt 5.700. Foreslått utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2014 er kr 4,00 pr egenkapitalbevis, totalt 7.600.

Vedtak om utbetaling av utbytte fattes på forstanderskapsmøte den 26. februar 2015. Det foreslåtte utbyttet er ikke medtatt i årsregnskapet.

Note 45

Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisiere

Totalt antall egenkapitalbevisiere pr 31.12.14 var 855.

De 20 største egenkapitalbevisierne:	Antall	%
1. MP Pensjon	176 050	9,27
2. Eika Utbytte	155 723	8,20
3. Svein Thorsen	150 000	7,89
4. Harald Espedal AS	75 100	3,95
5. Arne Nilsen	59 800	3,15
6. Jan Erik Alm	52 921	2,79
7. Børge Døskeland	52 000	2,74
8. Merrill Lynch Prof. Clearing Corp	40 228	2,12
9. GG Eiendom AS	24 200	1,27
10. Alm Eiendom AS	20 600	1,08
11. Directmarketing Invest AS	20 000	1,05
12. Skue Sparebank	19 000	1,00
13. Norsk Utbyttekapital AS	17 902	0,94
14. Sverre Erling Fossly	17 859	0,94
15. Allumgården	16 600	0,87
16. Werpen Eiendom AS	16 076	0,85
17. Granada Management AS	16 000	0,84
18. Katfos Fabrikker AS	15 450	0,81
19. Bessie Gadborg Nedberg	15 000	0,79
20. Drangedal Sparebank	14 940	0,79
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	975 449	51,34
Øvrige egenkapitalbevisiere	924 551	48,66
Totalt antall egenkapitalbevis	1 900 000	100,00

Egenkapitalbevis eiet av styre- og forstanderskapets medlemmer samt primærinnsidere:

	Antall
Svein Thorsen	150 000
Stift. Nore og Uvdal Brannkasse	
v/Knut Johnny Gustavson	13 700
Nils Halvard Bråten	3 100
Kjell Tore Finnerud	3 000
Ola J. Aarset	2 400
Liv Fossgård Christensen	1 450
Erling Bjørkheim	1 000
Elin Røe Gullingsrud	1 000
Harald Havikhagen	600
Inger J. Sorteberg	400
George H. Fulford	300
Eli Jorde Tilghman	300
Kari Anne Kolsrud Bråten	200
Inge Furu	200
Torun Kristiansen	200
Claus Quist-Hansen	200
Helge Ludvigsen	150
Randi Jorde	100
Erik Kaupang	100
Berit Løkken Nilsen	100
Oline Skriudalen	100

Det er tatt med egenkapitalbevis tilhørende ektefelle og mindreårige barn, og andre selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr. Aksjeloven § 1-5

Spredning av egenkapitalbevis pr. 31.12.14:

	Antall eiere	%	Antall bevis	%
1 - 100	247	28,89 %	22 142	1,17 %
101 - 1.000	386	45,15 %	176 068	9,27 %
1.001 - 10.000	190	22,22 %	575 681	30,30 %
10.001 - 100.000	29	3,39 %	644 336	33,91 %
Over 100.000	3	0,35 %	481 773	25,36 %
	855	100,00 %	1 900 000	100,00 %

Egenkapitalbevisiere fordelt på kommuner:

	Antall eiere	%	Antall bevis	%
Drammen	23	2,69 %	92 876	4,89 %
Flå	30	3,51 %	10 585	0,56 %
Gol	5	0,58 %	2 875	0,15 %
Hol	108	12,63 %	144 854	7,62 %
Nes	147	17,19 %	173 098	9,11 %
Nore og Uvdal	27	3,16 %	33 886	1,78 %
Sigdal	18	2,11 %	31 813	1,67 %
Oslo	107	12,51 %	498 001	26,21 %
Øvrige	390	45,61 %	912 012	48,00 %
Totalt	855	100,00 %	1 900 000	100,00 %

Note 46

Nærstående parter

Banken har vært involvert i følgende transaksjoner med nærstående parter:

	2014	2013
Lån til nærstående parter:		
<i>Lån til styremedlemmer og ledende ansatte:</i>		
Balansført verdi 01.01	19 959	9 469
Endring i sammensetning	361	10 712
Lån gitt i løpet av året	9 021	3 579
Lån tilbakebetalt i løpet av året	16 015	3 801
Belastede renter	404	462
Innbetalte renter	404	462
Balansført 31.12	13 326	19 959

Note 47

Leieavtaler

Banken har en leieavtale for filialen beliggende i Flå Senter i Flå kommune. Leieavtalen løper til 2020. Årlig leiebeløp utgjør kr 219.672,-. Det totale fremtidige leiebeløpet i perioden frem til leieforholdet utløper er kr 1.213.680,-. Banken har også en leieavtale for filialen beliggende på Rødberg i Nore og Uvdal kommune. Leieforholdet løper med 1 års gjensidig oppsigelse. Årlig leiebeløp utgjør kr 258.156,-.

For filialen i Sigdal kommune, foreligger det leieavtale med Sigdal Handelslag om leie av lokaler. Leieforholdet utløper i 2018, men banken har fortrinnsrett til videre leie. Årlig leiebeløp utgjør kr 243.276,-. Det totale fremtidige leiebeløpet i perioden frem til leieforholdet utløper er kr 980.608,-. I tillegg har filialen en leieavtale med Eggedal Handelslag. Den årlige leien utgjør kr 9.600,-.

For rådgivningskontoret i Drammen foreligger det en leieavtale med Origo Utleie AS om leie av lokaler. Avtalen løper til 2017 med fortrinnsrett til ytterligere leie 5 + 5 år. Årlig leiebeløp utgjør kr 2.659.500,-. For lokalene i Drammen har banken inngått avtale med Adecco Norge AS, Human Etisk Forbund og Buskerud Eiendomsmegling AS om fremleie. Leieforholdet med Adecco utløper i 2015. For 2014 utgjør leien fra Adecco kr 818.400. Leieforholdet med Human Etisk Forbund utløper i 2017, og årlig leiebeløp utgjør kr 157.320,-. Leieforholdet med Buskerud Eiendomsmegling AS utløper i 2017 og årlig leiebeløp utgjør kr 201.024,-. Det totale fremtidige leiebeløpet til Origo Utleie AS i perioden frem til 2017 utgjør 7,2 mill. kroner ekskl. fremleie.

Banken har en leieavtale med D-Invest AS om leie av lokaler til avdelingskontoret på Gol. Avtalen løper til 2016 med mulighet til å forlenge leieforholdet med ytterligere 5 år på samme vilkår. Leiebeløpet indeksreguleres årlig, og leien utgjør kr 286.116,- for 2014. Det totale fremtidige leiebeløpet til D-Invest AS i perioden frem til 2016 utgjør 606.504,-. For lokalene på Gol har banken inngått avtale med Eikås Hytter & Hus AS om fremleie. For 2014 utgjør årlig leiebeløp kr 21.540,-.

Note 48

Virksomhetssammenslutning

Datterselskapene Nes Eiendom AS og AS Fremstad er fusjonert med morbank med regnskapsmessig virkningstidspunkt 01.01.2014 og fusjonen er gjennomført til kontinuet.

Ikke-kontrollerende eierinteresser er innløst i 2014 for å legge til rette for fusjonen.

4. april 2013 godkjente forstanderskapsmøtene i Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank sammenslåing av de to bankene. Finansdepartementet godkjente sammenslåingen 2. oktober 2013 og regnskapsmessig virkningstidspunkt er satt til denne dato.

Den sammenslåtte banken vil styrke sin posisjon i lokalkarkedet. I tillegg forventes kostnadsbesparelser som følge av stordriftsfordeler.

Sparebankens Grunnfond føres opp til andel av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser på virkningstidspunktet. Negativ goodwill beregnes som differansen mellom virkelig verdi av utstedte egenkapitalbevis og deres andel av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser på virkningstidspunktet. I tabellen nedenfor vises vederlaget, virkelig verdi av eiendeler og gjeld fra Hol Sparebank, samt beregning av negativ goodwill på virkningstidspunktet:

Vederlag	Antall	Kurs	Vederlag
Egenkapitalinstrumenter (400.000 ordinære egenkapitalbevis)	400 000	58,25	23 300
Sum vederlag			23 300

Balansførte beløp av identifiserbare eiendeler og forpliktelser som følge av fusjonen

Kontanter og fordringer på sentralbanker	36 766
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8 045
Netto utlån og fordringer på kunder	2 089 762
Verdipapirer	126 683
Immaterielle eiendeler	1 051
Varige driftsmidler	50 209
Andre eiendeler	804
Gjeld til kredittinstitusjoner	-234 209
Innskudd fra kunder	-1 524 215
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-195 861
Ansvarlig lånekapital	-90 053
Annen gjeld	-20 627
Utsatt skatt	-5 131
Pensjoner	-7 987
Sum identifiserbare netto eiendeler	235 237
Sparebankens Grunnfond	-183 083
Minoritetsinteresser	-1 644
Negativ goodwill	-27 210
Sum vederlag	23 300

Transaksjonskostnader på 5.360 er ført på linjen Lønn og administrative kostnader i resultatregnskapet for 2013.

Virkelig verdi av de 400.000 ordinære egenkapitalbevisene som er utstedt som vederlag til egenkapitalbeviserne i Hol Sparebank er basert på børskurs 2. oktober 2013.

Den virkelige verdi av utlån til og fordringer på kunder er 2.089.762. Pålydende av utlån til og fordringer på kunder er 2.116.951, hvorav 26.902 er avsatt til individuelle nedskrivninger og 2.586 er avstatt til gruppevis nedskrivninger.

Verdien av minoritetsinteresser knytter seg til datterselskapet AS Fremstad og ble beregnet som minoritetens andel av selskapets nettoverdi med utgangspunkt i ekstern takst på eiendommen.

Negativ goodwill på 27.210 er inntektsført på linjen Andre driftsinntekter i resultatregnskapet for 4. kvartal 2013.

Hadde de to bankene vært sammenslått med virkning fra 1. januar 2013 ville resultatregnskapet vist Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 131.426 og et årsresultat på 48.362.

Note 49

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsåret som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet for 2014.

Erklæring fra styrets medlemmer og administrerende banksjef

Styret og administrerende banksjef har i dag behandlet og godkjent årsberetningen og årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2014 inklusive ett års sammenligningstall.

Etter styrets og administrerende banksjefs beste overbevisning er årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2014 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet pr. 31. desember 2014.

Etter styrets og administrerende banksjefs beste overbevisning gir årsberetningen en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet. Beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode gir også en rettviseende oversikt.

Nesbyen, 18. februar 2015


George H. Fulford
styrets leder


Lars Terje Slåke
styrets nestleder

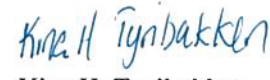

Kristian Haraldset

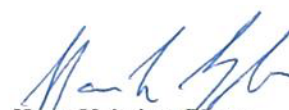

Ulrikke Ytteborg


Marit Sand Deinboll


Kåre Trillhus


Per Egil Gauteplass
ansattes representant


Kine H. Tyribakken
ansattes representant


Hans Kristian Glesne
adm. banksjef

Årsmelding for kontrollkomitèen for 2014

Kontrollkomitèen i Skue Sparebank har hatt 4 møter i 2014.

Kontrollkomitèen har ført tilsyn med at bankens virksomhet i 2014 er drevet i samsvar med dens vedtekter, sparebanklovens og finansieringsvirksomhetslovens bestemmelser, forstanderskapets vedtak, retningslinjer fra Finanstilsynet og andre forskrifter og bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Komitèen har gjennomgått styrets protokoller og forøvrig foretatt de undersøkelser som sparebankloven, finansieringsvirksomhetsloven og kontrollkomitèens instruks bestemmer.

Komitèen har vurdert sikkerheter og garantier som er stillet for bankens utlån.

Vedrørende årsoppgjøret viser kontrollkomitèen til revisors beretning av 18.02.15, og slutter seg til deres uttalelse om det fremlagte regnskap.

Kontrollkomitèen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap og balanse uten at dette gir grunn til noen bemerkninger. Det er spesielt kontrollert at bankens virkemidler og garantistillelser ikke er disponert i strid med Sparebanklovens §§ 23-24.

For årsregnskapsvurderingen er bestemmelsene i finansieringsvirksomhetsloven §§ 2-9, 2-10, 2-15 og 2-16 fulgt, og de påbudte noter og opplysninger foreligger. Kontrollkomitèen anbefaler derfor at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2014.

Nesbyen, 18.02.2015


Eva Gullingsrud

Hallvard Lilleslett


Odd Eide Fredriksen

Til forstanderskapet i Skue Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Skue Sparebank. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap, endringer i egenkapitalen og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Skue Sparebank per 31. desember 2014, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Uttalelse om øvrige forhold

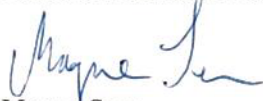
Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 18. februar 2015
PricewaterhouseCoopers AS



Magne Sem
Statsautorisert revisor

ER DU BLID FÅR DU DET IGJEN.

*KJELL DOKKEN (57), NESBYEN
Glad ildsjel med over 35 år frivillig arbeid bak seg.*



Bankens tillitsvalgte 2014

Merk vedtak fusjonsplan: For perioden frem til valg av forstanderskap våren 2015 skal det være 32 medlemmer og 19 varamedlemmer. For perioden fra og med valg våren 2015 består forstanderskapet SKUE Spb av 24 medlemmer og 12 varamedlemmer.

Forstanderskapet

Innskytervalgte

Kjetil Larsgård, leder
Eva Østvold
Nils Gudbrands plass
Erling Solheim
Arne Ramberg
Karianne Bakken
Hellik Lislien
Björg Hjalland Brekke
Helje Medalen
Helge Ludvigsen

Kommunevalgte

Tor O. Magnussen
Alf Majormoen
Erik Kaupang
Barbro Håvardsrud
Claus Quist-Hanssen

Egenkapitalbevisiere

Kjell Tore Finnerud, nestleder
Svein Thorsen
Knut Johnny Gustafsson
for Stiftelsen Nore og Uvdal
Brannkasse
Eli Jorde Tilghman
Inge Furu
Inger J. Sorteberg
Erling Bjørkheim
Ola J. Aarset
Liv Fossgård Christensen

Ansattes representanter

Geir Hovden
Lars Helge Bergan
Leif Inge Reime
Oline Skriudalen
Wenche Whiting
Harald Havikhagen
Randi Jorde
Else K. Berg Tafjord

Styret

George Fulford, leder
Lars Terje Slåke, nestleder
Marit Sand Deinboll
Kåre Trillhus
Kristian Haraldset
Ulrikke Ytterborg
Kine Hagaeie Tyribakken ansattes representant
Per Egil Gautepllass ansattes representant

Kontrollkomite

Halvard Lilleslett, leder
Eva Gullingsrud
Odd Eide Fredriksen

Valgkomitèer

Forstanderskapets valgkomite

Alf Majormoen
Arne Ramberg
Randi Jorde
Ola J. Aarset

Innskytervalgtes valgkomite

Nils Gudbrands plass
Arnstein Matheson
Helje Medalen
Helge Ludvigsen

Frode Skorve

Wenche Bergseth

Trond B. Augunet

Egenkapitalbevisieres valgkomite

Arild Syversen
Sverre Lie
Inger Johanne Sorteberg
Jorunn Westad Brusletto
Rangdi Skorve
Knut Arvid Berg

Bankens organisasjon

