

ÅRSRAPPORT
2013



2013 – Et annerledes år

Inneværende år har definitivt vært både annerledes og spennende. Etter hhv. 171 og 109 år som Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank har vi nå blitt Skue Sparebank.

I et mer krevende marked med stadig nye og skjerpede krav fra reguleringsmyndigheter, fattet de respektive forstanderskapene et enstemmig vedtak om sammenslåing.

Forstanderskapene mente at bankene i fellesskap ville ha bedre forutsetninger for å være en god samarbeidspartner for kunder, eiere, lokalsamfunn og ansatte, enn om de hadde stått hver for seg. Skue Sparebank har nå fusjonert i juridisk og teknisk forstand, og den nye organisasjonen har virket i noen måneder. Med nytt navn og noen nye kollegaer, er kultur – og merkevarebygging sentrale områder for oss i 2014.

Det er gledelig, men ikke overraskende, å se at våre dyktige medarbeidere i begge banker ikke er så veldig forskjellige. Vi har jobbet i tilnærmet samme marked, påvirket av de samme gode sparebankholdningene. Det tas likevel ikke lett på arbeidet med å skape felles ståsted og felles målsettinger, for gjennom dette å sikre engasjement og lyst til å lykkes i våre lokale markeder.

At vi har byttet ut to gamle og sterke merkenavn, tar vi også på alvor. Profilering av den nye merkevaren og synliggjøring av våre verdier blir derfor høyt prioritert i året som kommer. Ikke bare skal folk bli kjent med det nye navnet og logoen. Vi skal i tillegg arbeide hardt for å nå vårt mål om å bli oppfattet som «den mest engasjerte banken» i områdene vi er lokalisert.

Arbeidet med å optimalisere, ved å ta det beste fra to systemer, er godt i gang. Vi registrerer at enkelte synergier allerede har kapitalisert seg, og at vi skal ha gode forutsetninger for å være konkurransedyktige i tiden som kommer.

Etter sammenslåingen merker vi en økende interesse fra aktørene rundt oss. Det er stor interesse for å jobbe i Skue Sparebank. Dette er svært positivt, da det er en felles utfordring for sparebanksektoren å rekruttere tilstrekkelig kompetanse utenfor bynære strøk.

Også kapitalmarkedene, som yter lån til banker, har respondert positivt til faktumet at vi nå er et større og mer robust system - på alle måter. I tillegg er det større interesse både fra nåværende og potensielle eiere av bankens egenkapitalbevis, sammenlignet med tidligere.

Sist - men viktigst av alt, er de positive tilbakemeldingene fra kundene våre. De opplever at mye er som før. Ansatte, lokaler og produkter er de samme, samtidig som de syns det er spennende å følge utviklingen til Skue Sparebank. Dette syns vi er spesielt hyggelig!

Hans Kr Glesne, adm. banksjef

NØKKELTALL - Egenkapitalbevis

Nøkkeltall egenkapitalbevis	Konsern		MORBANK	
	2013	2012	2013	2012
Børskurs 31.12 (pr. egenkapitalbevis)	63,75	50,50	63,75	50,50
Antall utstedte egenkapitalbevis 31.12 (Hele tusen)	1 900	1 500	1 900	1 500
Beholdning egne egenkapitalbevis 31.12 (Hele tusen)	19	19	19	19
Eierandelskapital (Hele tusen)	55 195	43 195	55 195	43 195
Utjevningsfond 31.12 (Hele tusen)	83 683	42 414	83 683	42 414
Overkursfond 31.12 (Hele tusen)	117 643	106 343	117 643	106 343
Eierandelskapital i % av egenkapital	9,1 %	11,4 %	9,0 %	11,4 %
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	54,5 %	55,0 %	54,5 %	55,0 %
Egenkapitalbevisbrøk 31.12	41,6 %	54,5 %	41,6 %	54,5 %
Kontantutbytte pr. egenkapitalbevisbevis (kroner)	3,00	0,00	3,00	0,00
Kontantutbytte pr. egenkapitalbevis i % av børskurs 31.12	4,7 %	0,0 %	4,7 %	0,0 %
Kontantutbytte i % av egenkapitalbevisernes andel av korrigert årsoverskudd	18,0 %	0,0 %	17,1 %	0,0 %
Effektiv avkastning (utbytte pr. egenkapitalbevis pluss kursendring 1.1 - 31.12 i prosent av børskurs 1/1)	80,8 %	16,7 %	84,3 %	16,7 %
Fortjeneste pr. egenkapitalbevis i kr (egenkapitalbevisernes andel av overskuddet dividert på veid gjennomsnitt av antall utestående egenkapitalbevis)	27,53	14,85	29,32	14,84
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis i kr (eierandelskapital, overkursfond, utjevn.fond 31.12., samt egenkapitalbevisernes andel av ufordelt EK dividert på antall utestående egenkapitalbevis)	135,81	128,91	136,99	130,55
P/E (Børskurs 31.12. dividert på fortjeneste pr. egenkapitalbevis)	2,32	3,40	2,17	3,40
P/B (Børskurs 31.12. dividert på bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis)	0,47	0,39	0,47	0,39

Kortreist bank

I Hallingdal, Numedal, Sigdal og Drammensområdet bor og lever det godt og vel 130.000 mennesker. Med sterk lokal forankring i disse områdene, skal vi drive en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank. Vi skal være viktig for alle lokalpatrioter, sambygdinger og bedrifter.

Med mer enn 170 år i bagasjen har vi en enestående historie og posisjon i fylket, og når våre to banker nå er blitt én, er vi den eneste banken med tilstedeværelse i alle tre dalføre. For både oss selv og våre omgivelser vil vi alltid være en personlig lokal- og bygdebank – en bank av og for lokalsamfunnet.

Hvorfor Skue Sparebank

Vi har nå etablert en sterk bankmuskel med lokal kjennskap, innsikt og tro på lokalsamfunnets framtid. Vår logo forteller om bankens lange, solide og bærekraftige historie. På moderne premisser viser den til vår opprinnelse, langsiktighet og sterke lokale forankring.

Gjennom historien har naturen formet våre omgivelser og gitt oss betingelsene for vår kultur. Naturen gir oss idéer og inspirasjon. Idéer som gir lokalt næringsliv oppdrift og samfunnet energi og vitalitet. Som bank er vår oppgave å være drivkraften som får lokalsamfunnet til å virke gjennom forankring og tett samarbeid.

Vår nye logo og navnet symboliserer også at vi fra toppen av fylket 'skuer' ut over landskapet, regionen og lokalsamfunnet.

Høye ambisjoner

Internt i banken samler vi oss i en felles ambisjon om å bli den 'viktigste aktøren for levedyktige lokalsamfunn'. Med et brennende engasjement skal vi være en motor og et nav for hele samfunnsmaskineriet. For folk i Buskerud ønsker vi å bli oppfattet som en viktig aktør som får lokalsamfunnet til å virke.

I Skue Sparebank er vi stolte over å være en del av Norges flotteste område – både når det gjelder natur og kultur. Vi har vært her siden tidenes morgen og kommer til og være her i morgen også. Vi sitter på historie, kompetanse og virkemidler som kombinert med vår tilstedeværelse representerer noe helt unikt i regionen.

Vår historie peker framover

I dag kan vi si at vi er blitt banken vi er, fordi vi har evnet å fornye oss. Fornye for å bevare. Bevare den kortreist banken. Banken som lytter. Banken som kjenner og forstår den lokale næringsutviklingen, kulturen og lokalsamfunnet. Banken som aldri blir større enn at vi bidrar til vekst og trivsel, også i den minste krok lengst inne i den trangeste dal. Hos oss vil våre kunder alltid få gode vilkår og bedre råd. I en bank som strekker seg litt lenger for både dem, bygda og byen. Det er like sikkert som banken – den kortreiste banken.

«Når sola skinner og himmelen er blå er alt bare fryd og gammen. Det er når ting butter imot det er viktig å ha noen å lene seg til. En du kjenner. En som kjenner deg. Som hører hva du har å si. En du kan snakke med. Over bordet. For det er i foranderlige tider du trenger en bank nær deg. Det er da det er ekstra godt å ha en kortreist bank.»

STYRETS ÅRSBERETNING 2013

INNLEDNING

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

VISJON

Skue Sparebank skal bli den aller viktigste aktøren for levedyktige lokalsamfunn.

FORRETNINGSIDÉ

Skue Sparebank skal med sterk lokal forankring i Hallingdal være 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.

KJERNEVERDIER

Åpen, kompromissløs og lidenskapelig.

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 7 %.

SOLIDITET

Konsernets kapitaldekning skal være minimum 16 %, hvorav ren kjernekapital skal utgjøre 12,5 % og kjernekapital på 14 %.

KOSTNADER

Konsernet skal drive kostnadseffektivt, med en kostnadsprosent på maksimum 65 %.

INNSKUDDSDEKNING

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

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 personer og bedrifter i markedsområdet, herunder også utflyttede personkunder og hytteeiere, samt kommuner, lag og foreninger i området.

DISTRIBUSJON

Bankens distribusjonskanaler er kontornettet, elektroniske og sosiale medier, og disse skal underbygge lokalbanken og kunderelasjonen. Banken har kontorer på følgende steder: Geilo, Hol, Gol, Nesbyen, Flå, Rødberg, Sigdal og Drammen

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 skal organiseres med sikte på god risikostyring og kontroll, og aktiv kundepleie. Bankens personalpolitikk er innrettet på å utvikle en omstillingsdyktig kunde- og salgsrettet organisasjon. Ansatte på alle nivåer i organisasjonen skal ha en bevisst holdning til bankens verdier, mål og strategier.

INFORMASJONSTEKNOLOGI

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

INFORMASJON

Banken vektlegger aktiv og åpen informasjon, og ønsker å holde et høyt informasjonsnivå overfor både eiere, børs, marked og media, gjennom årsrapport, delårsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner av banken. Målsetningen er å øke forståelsen for og kunnskapen om bankens virksomhet og egenkapitalbevis, med sikte på 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.

For å oppnå målsetningen om sterkere kapitalisering og konkurransedyktig utbytte, har banken et langsiktig mål om å dele ut halvparten av egenkapitalbeviserens andel av årets overskudd. Dette forutsetter at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. I kommende perioder vil imidlertid utdelingsgraden kunne avvike fra den langsiktige målsetting, for å etterleve skjerpede krav til egenkapital.

KOMMENTARER TIL REGNSKAP

DRIFTSRESULTAT

Skue Sparebank avlegger både konsern- og morbankregnskapet 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 tilstede.

Driftsresultatet for 2013 inneholder driftsresultatet for Nes Prestegjelds Sparebank frem til 01.10.2013, samt driftsresultatet for den fusjonerte banken fra 02.10.2013 til 31.12.2013. Sammenlignbare tall er basert på Nes Prestegjelds Sparebanks tall pr 31.12.12.

Skue Sparebank fikk i 2013 et driftsresultat før skatt på 64,1 mill. kroner mot 54,4 mill. kroner i 2012, en økning i resultatet på 9,7 mill. kroner. Av driftsresultatet før skatt utgjør inntektsføringen av negativ goodwill som følge av fusjonen i begynnelsen av kvartalet 27,2 mill. kroner, jfr note 49 om virksomhetssammenslutning.

Driftsresultat før tap på utlån eksklusiv utbytte, andre gevinster/ (tap) netto, samt inntektsført negativ goodwill ble på 44,6 mill. kroner mot 40,2 mill. kroner i 2012.

NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter har økt med 13,5 mill. kroner (15,3 %), fra 88,3 mill. kroner i 2012 til 101,8 mill. kroner i 2013. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,71 % i 2013 mot 1,65 % i 2012.

ANDRE INNTEKTER

Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning var på 3,6 mill. kroner mot 18,2 mill. kroner i 2012. Det høye utbyttet i 2012 skyldtes overtakelsen av aksjer i EBK hvor 80 % av aksjene ble ført som et tingsutbytte til 17,8 mill. kroner. Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør 33,3 mill. kroner mot 25,5 mill. kroner i 2012. Dette er en økning på 30,5 %. Banken har økt inntektene fra forsikrings salg, betalingsformidling og formidlingsprovisjoner.

Andre inntekter utgjør 30,0 mill. kroner mot 2,8 mill. kroner i 2012. Inntektsføringen av negativ goodwill er ført under denne posten, og utgjør 27,2 mill. kroner. Det henvises for ytterligere informasjon til note 49.

ANDRE GEVINSTER/(TAP) NETTO

Andre gevinster / (tap) netto utgjør 12,2 mill. kroner mot en netto gevinst på 3,3 mill. kroner i 2012. Netto gevinsten i 2013 består av 2,6 mill. kroner i positiv verdiendring på obligasjonsporteføljen, 2,8 mill. kroner i netto positiv verdiendring på valuta og derivater, samt 6,7 mill. kroner i netto gevinst på aksjer, fond og egenkapitalbevis.

ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnadene utgjorde 93,2 mill. kroner i 2013 mot 76,3 mill. kroner i 2012, en økning på 16,9 mill. kroner, tilsvarende 22,1 %. Lønns- og administrasjonskostnader utgjorde 68,4 mill. kroner i 2013 mot 57,5 mill. kroner i 2012. Økningen skyldes i hovedsak høyere lønnskostnader i 4. kvartal som følge av sammenslåingen av bankene, samt økte EDB kostnader.

Avskrivninger mv. utgjorde 4,8 mill. kroner i 2013 mot 4,5 mill. kroner i 2012, en økning på 0,3 mill. kroner. Andre driftskostnader var på 20,0 mill. kroner i 2013 mot 14,4 mill. kroner året før, en økning på 5,6 mill. kroner.

Fusjonskostnader bokført i regnskapet til Skue Sparebank utgjorde 5,4 mill. kroner ved utgangen av 31.12.2013, og dette beløpet er inkludert i driftskostnadene pr. 31.12.13. I tillegg er 2,1 mill. kroner fusjonskostnader ført i Hol Sparebank før sammenslåingen.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler. Netto tap på utlån og garantier er økt fra 7,3 mill. kroner i 2012 til 23,4 mill. kroner i 2013. Av årets resultatførte tap er 1,1 mill. kroner reduksjon i individuelle nedskrivninger, 24,6 mill. kroner er konstaterte tap, mens 0,5 mill. kroner er inngått på tidligere konstaterte tap. Gruppevis nedskrivninger på utlån er økt med 0,5 mill. kroner i 2013.

Brutto misligholdte og tapsnedskrevne engasjementer over 90 dager utgjorde 130,3 mill. kroner pr. 31.12.13. Dette er en økning på 57,1 mill. kroner, tilsvarende 78,0 % fra 31.12.12. Økningen i misligholdte engasjement må sees i sammenheng med virksomhetsovertakelsen. Totale tapsnedskrivninger er økt fra 24,1 mill. kroner i 2012 til 53,7 mill. kroner i 2013. Individuelle nedskrivninger er økt med 26,5 mill. kroner, mens gruppenedskrivninger er økt med 3,0 mill. kroner. Etter styrets oppfatning er det gjort tilstrekkelige avsetninger i forhold til porteføljens risiko.

DISPONERING AV OVERSKUDD

Morbankens resultat før skattekostnad ble 67,5 mill. kroner for 2013 mot 54,6 kroner i 2012. Årets skattekostnad er på 8,5 mill. kroner, og årets resultat etter skatt er 58,9 mill. kroner. Det er foreslått å dele ut utbytte på kr 3,00 pr egenkapitalbevis for inntektsåret 2013. Andel tilbakeholdt overskudd som tillegges utjevningsfondet er på 40,7 mill. kroner, mens 0,8 mill. kroner er disponert fra fond for urealiserte gevinster. Sparebankens grunnfond har i 2013 økt med 11,4 mill. kroner, mens 1,0 mill. kroner er avsatt til gave utdeling.

KAPITALDEKNING - SOLIDITET

Egenkapitalen var ved årsskiftet 609,3 mill. kroner inkludert ikke-kontrollerende interesser mot 377,5 mill. kroner ved utgangen av fjoråret. Avsatt utbytte på 5,7 mill. kroner er inkludert i bankens opptjente egenkapital pr. 31.12.2013.

Myndighetene har fastsatt kapitalkravet til 8 % i forhold til et risikovektet beregningsgrunnlag. Netto ansvarlig kapital var pr. 31.12.13 694,8 mill. kroner, og med et beregningsgrunnlag på 4.541,2 mill. kroner, ble kapitaldekningen ved utgangen av året 15,3 % og kjernekapitaldekningen 15,3 %. Ren kjernekapital er beregnet til 12,4 % ved utgangen av året. Tilsvarende tall i fjor var på hhv. 15,2 %, 13,5 % og 10,3 %.

BALANSEN

Forvaltningskapitalen var 7.606,3 mill. kroner ved årsskiftet. Dette er en reduksjon på 361,1 mill. kroner eller 4,5 % fra 2012. Tallene ved utgangen av 2012 er omarbeidet til fusjonert balanse ved beregning av endringen. I 2012 hadde banken en økning i forvaltningskapitalen på 359,8 mill. kroner eller 6,8 %.

Total forvaltningskapital inklusive EBK er 8.423,1 mill. kroner pr 31.12.13.

UTLÅN TIL KUNDER

Brutto utlån til kunder var 6.341,0 mill. kroner mot 4.463,4 mill. kroner i 2012. Den fusjonerte banken har i 2013 hatt en utlånsreduksjon tilsvarende -2,7 % på egen balanse. Utlånsvekst inklusive overføringer til Eika BoligKreditt AS (EBK) har vært på 82,0 mill., tilsvarende 1,2 % i 2013 for de fusjonerte bankene under ett.

Pr. 31.12.2013 har banken en låneportefølje på 816,8 mill. kroner i EBK som ikke er balanseført.

Den gjennomsnittlige utlånsrenten til kunder, inklusive kreditt-/ og provisjonsinntekter, var pr. 31.12.12 4,96 %, en reduksjon på 0,05 prosentpoeng.

GARANTIER

Det samlede garantiansvar ved utgangen av 2013 var 625,6 mill. kroner mot 523,9 mill. kroner ved forrige årsskifte.

ANDRE GEVINSTER/(TAP) NETTO

Andre gevinster / (tap) netto utgjør 12,2 mill. kroner mot en netto gevinst på 3,3 mill. kroner i 2012. Netto gevinsten i 2013 består av 2,6 mill. kroner i positiv verdiendring på obligasjonsporteføljen, 2,8 mill. kroner i netto positiv verdiendring på valuta og derivater, samt 6,7 mill. kroner i netto gevinst på aksjer, fond og egenkapitalbevis.

INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

De samlede innskudd fra kunder var 5.459,3 mill. kroner mot 3.657,8 mill. kroner i 2012. De fusjonerte bankene har hatt en økning på tilsammen 104,0 mill. kroner tilsvarende 1,9 % i 2012. I 2012 var det en reduksjon på 0,4 %. De høyest forrentede kontiene hadde ved årsskiftet et samlet innestående på i alt 4.616,6 mill. kroner. Dette representerer 84,6 % av de totale innskudd.

Den gjennomsnittlige innskuddsrenten til kunder var 2,57 % ved utgangen av året mot 2,71 % i 2012.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Netto kontantstrømmer fra virksomheten er endret fra -383,1 mill. kroner pr. 31.12.2012 til 267,4 mill. kroner pr. 31.12.2013. Endringen skyldes i hovedsak at banken hatt netto innbetalinger på utlån til kunder og netto innbetalinger på innskudd fra kunder. Videre har banken i 2013 hatt økte utbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner. Bankens netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er endret fra 63,9 mill. kroner pr. 31.12.12 til 56,9 mill. kroner pr. 31.12.13.

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er endret fra 508,0 mill. kroner i 2012 til -510,3 mill. kroner i 2013. Årsaken til endringen er økte netto utbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld.

ORGANISASJON, ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING, DISKRIMINERING

Organisasjon

Ved utgangen av 2013 sysselsatte Skue Sparebank 93 medarbeidere i hel- eller deltidsstillinger. Antall årsverk var til sammen 83,2. Til sammenligning hadde de to bankene NPS og Hol Sparebank 89,1 årsverk ved inngangen av 2013. Reduksjonen skyldes naturlig avgang.

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. Et beregnet grunnlag for 3. kvartal 2013 fra de to bankene viser et sykefravær på totalt 2,3 % for 2013. Arbeidsmiljøutvalget (AMU) fastsetter årlig mål- og handlingsplan for arbeidet innen helse miljø og sikkerhet. Nytt arbeidsmiljøutvalg for Skue Sparebank etableres primo 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.

Ytre miljø

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

Likestilling

Det er konsernets 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 forstanderskapet med komitèer og styret. Ved rekruttering legges det vekt på faglige kvalifikasjoner, så vel som kjønn.

Bankens forstanderskap hadde ved årsskiftet en kvinneandel på 40 % og forstanderskapets valgkomité 37,5 %. Av styrets 6 eksterne styremedlemmer er 2 kvinner. Av styrets 4 eksterne varamedlemmer er 3 kvinner. Bankens ledergruppe består ved utgangen av 2013 av én kvinne og 6 menn. Av mellomlederne er kvinneandelen 90 %. 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.

Vi mener at det ikke gjøres forskjeller på ansatte, eller ved ansettelse, på grunna v etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Bankens rekrutteringsprosesser skal sikre kvalitet og likebehandling.

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 og dens datterselskap. Banken har nulltoleranse mot hvitvasking og korrupsjon, og det er utarbeidet egne regler mot hvitvasking. Det gjennomføres løpende kundekontroll og alle mistenkelige transaksjoner blir meldt til Økokrim i henhold til retningslinjene. Ovennevnte saksforhold blir jevnlig gjennomgått i styret og integrert i den daglige drift.

Banken har under utarbeidelse egne retningslinjer for samfunnsansvar som vil bli godkjent av styret i 2014.

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 helhetsspektiv, 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

Ansvaret 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 utarbeide 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 risikogruppene 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 risikogruppene.

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. Fullmaktsstrukturen 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 avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap.

I forbindelse med vurderingen av bonitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det pr. 31.12.13 benyttet et nytt risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd, samt en modell for innhenting av generisk score. I løpet av 2014 vil modellen implementeres med online-oppslag slik at systemet bl.a. kan knyttes til fullmaktsstrukturen i banken.

Det nye 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. Bankens risikopriser næringsengasjement og personmarkeds kunder utfra 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. 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. Bankens markedsrisikoprofil skal være lav/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 rammenivået. 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 relativt 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. Bankens 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 finansierungs- 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 14 % og en ren kjernekapitaldekning på 12,5 % innen 01.07.2014. Ved utgangen av 2013 er kapital- og kjernekapitaldekningen til konsernet 15,3 %, hvorav 12,4 % er ren kjernekapitaldekning.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

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

ØKONOMISKE UTSIKTER 2013

Utviklingen i norsk økonomi i 2013 er preget av moderat vekst, sterk oppgang på Oslo Børs, og et omslag i boligprisutvikling.

Veksten internasjonalt tok seg opp i løpet av fjoråret, men må fortsatt karakteriseres som moderat. Det ser ut som om den akutte statsgjeldskrisen er kommet under kontroll, og at den ekspansive pengepolitikken vi har sett vært benyttet siste årene har virket.

For norsk økonomi var 2013 et år hvor veksten bremsset noe opp, og havnet under trendveksten på 2,5 % i BNP for Fastlands-Norge. Dette bidro videre til at renten ikke steg, og vi ser en reduksjon i 3 mnd nibor fra 1,82 % til 1,69 % gjennom året.

Arbeidsmarkedet har vært i balanse med en lønnsvekst på ca. 4 % for alle arbeidstakere sett under ett. Arbeidsledigheten har imidlertid økt noe gjennom året, men er fortsatt på et lavt nivå sammenlignet med andre land i Europa.

Boligmarkedet var preget av fallende prisvekst gjennom 2013. Dette fikk også innvirkning på boligbygging, som viste sterk nedgang i antall igangsatte boliger mot slutten av året. Generell oppbremsing i norsk økonomi og litt lavere lønnsvekst i kombinasjon med at folk syntes å oppfatte prisenivået som høyt, er trolig noe av årsaken til omslaget i boligmarkedet.

Det forventes en moderat økonomisk vekst, lav inflasjon og lave renter både ute og hjemme i 2014. Arbeidsledigheten synes å forbli høy i de fleste av våre naboland, og vi vil trolig se en økning også i Norge i 2014. Med fortsatt befolkningsvekst i og rundt byene, vil en etter hvert kunne oppleve skjevhet mellom tilbud og etterspørsel i boligmarkedet, som igjen kan bidra til prispress på lengre sikt.

Signaler fra Norges Bank tyder på at vi vil se en lav styringsrente også i året som kommer.

For betjeningsevnen til bankens kunder vil det være positivt at vi sannsynligvis får beholde en lav rente gjennom hele 2014, samt at arbeidsledigheten fortsatt ser ut til å være moderat. Det er imidlertid grunn til å følge med på utviklingen med de økte antall konkurser vi har sett siste halvår av 2013 i vårt nedslagsfelt.

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 spesielt rette en takk til bankens medarbeidere for svært godt samarbeid gjennom året og ikke minst gjennom fusjonsprosessen. Året 2013 har stilt store krav til samarbeid og omstilling.

Nesbyen, 19. februar 2014



George H. Fulford
styrets leder



Lars Terje Slåke
styrets nestleder



Fred Arne Kramer



Randi Frellumstad



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 23. oktober 2012 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, innsidehandel 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 utsettes 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 kapitalsituasjonen 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.

Konsernets egenkapital består av innskutt egenkapital på 172,8 mill. kroner og opptjent egenkapital på 434,9 mill. kroner. Morbankens egenkapital er sammensatt av innskutt egenkapital på 172,8 mill. kroner og opptjent egenkapital på 440,0 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 egenkapitalbevisernes andel av årets overskudd under forutsetning av at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. Styret foreslår at det utbetales et kontantutbytte på kr 3,00 pr egenkapitalbevis for inntektsåret 2013.

LIKEBEHANDLING AV EGENKAPITALBEVISEIERNE

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, innskyterne, 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 Kredittilsynet. Kontrollkomiteen avgir en melding til forstanderskapet for sitt arbeid. Meldingen for 2013 fremkommer i årsrapporten. Godtgjørelse til kontrollkomiteens medlemmer fastsettes av forstanderskapet og fremgår av note 9 i regnskapet. Kontrollkomiteens sammensetning er vist i oversikten over tillitsvalgte 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.

I forbindelse med fusjonen mellom Hol Sparebank og Nes Prestegjelds Sparebank ble det vedtatt at nåværende valgkomite for Nes Prestegjelds Sparebank og nåværende valgkomite for Hol Sparebank fungerer som valgkomite for valgene som avholdes i 2014. Dette gjør at forstanderskapets valgkomite fram til valget i 2014 består av 8 medlemmer og 8 varamedlemmer.

EGENKAPITALBEVISEIERNES VALGMØTE

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

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 Fred Arne Kramer, Kåre Trillhus, Randi Frellumstad, Marit Sand Deinboll, 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 2013 har det vært avholdt 6 styremøter i Skue Sparebank. Av de 8 fast valgte styremedlemmene har 7 styremedlemmer ikke hatt fravær og ett styremedlem 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.

REVISJONSUTVALG

Banken har et revisjonsutvalg bestående av 3 medlemmer fra bankens styre. Revisjonsutvalget skal være et forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret. Revisjonsutvalget oppgaver er i henhold til sparebankloven og bankens vedtekter. Medlemmene i revisjonsutvalget har i 2013 vært George Fulford, Randi Frellumstad 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 sikre 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 skal kontrollere etterlevelsen av styrets beslutninger og det utarbeides 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 kontroller 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 har 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 regnskapsmaterieell og oppbevares i henhold til de regler som gjelder på dette området.

RISIKOVURDERING VED INNFORING 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 kontrollhandlinger 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 insentiver til god styring og kontroll med bankens risiko
- Motvirke høyere risikotakning enn bankens risikotoleranse definert i risikopolicyer 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 skal 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 risikjusterte 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 risikjusteringene 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 skal ha 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 risikjustere 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 2014 offentliggjøres delårsrapportene den 14. mai, 13. august og 7. 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

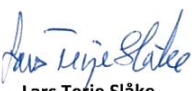
Ekstern revisor skal se til at bankens formuesforvaltning og regnskapsførsel er ivaretatt på en betryggende måte og i henhold til gjeldende lover og forskrifter.

Den eksterne revisjon utføres av PricewaterhouseCoopers AS ved statsautorisert revisor Sigmund Landaas. Revisjonsberetningen for 2013 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, 19. februar 2014


George H. Fulford
styrets leder


Lars Terje Slåke
styrets nestleder


Fred Arne Kramer


Randi Frellumstad


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 Sørenskriverembede. 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, daglig leder for Nore og Uvdal Næringssselskap BA, advokatfullmektig hos advokat Inge Hetland og selvstendig næringsdrivende i Numedal rettshjelp. Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Fred Arne Kramer, Nesbyen (f. 1949)

Pensjonist. Har vært styremedlem i Nes Prestegjelds Sparebank siden 2009. Han er utdannet jurist. Fra 1985 til 2009 var han rådmann i Nes kommune. Før han kom til Nes hadde han erfaring fra Fylkesskattesjefen i Nordland og som rådmann i Moskenes kommune. Jobbet som spesialkonsulent i Nes kommune fra 2009-11. Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Randi Frellumstad, Hol (f. 1963)

Ansatt ved som lektor ved NTG Geilo siden 2008. Tidligere har hun bl.a. vært økonomisjef ved Sogn Videregående Skole og i Tjømø Kommune. Utdannet Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI, samt klassisk arkeolog hovedfag fra Universitetet i Oslo. Styremedlem i Hol Sparebank siden 2009. Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 100

Per Egil Gauteplass, ansattes representant (f. 1970)

Ansatt som kunderådgiver i Hol Sparebank i 21 år. I tillegg har han vært forsikringsansvarlig i banken. Hol Lensmannskontor i 5 år. Utdanning vgs Handel & Kontor. Styremedlem i Hol Sparebank siden 2009. Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Kine Hagaeie Tyribakken, ansattes representant (f. 1974)

Regnskapsmedarbeider ved hovedkontoret i Nes Prestegjelds Sparebank. 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. Hun har vært ansatt i banken siden 1999. Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Resultatregnskap

Konsern				Morbank	
2013	2012	(Tall i hele tusen kroner)	Note	2013	2012
273 376	255 736	Renteinntekter og lignende inntekter		273 680	255 700
-171 607	-167 445	Rentekostnader og lignende kostnader		-171 612	-167 430
101 769	88 291	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3	102 068	88 270
39 294	30 551	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		39 294	30 551
-6 044	-5 067	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-6 044	-5 067
33 250	25 484	Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4	33 250	25 484
3 555	18 219	Utbytte	5	3 555	18 219
12 170	3 272	Andre gevinster/ (tap) netto	6	12 170	2 768
30 006	2 809	Andre driftsinntekter	7	32 274	2 220
-68 428	-57 492	Lønn og generelle administrasjonskostnader	8,9	-68 232	-57 009
-4 760	-4 498	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler	25,26	-4 412	-4 410
-20 008	-14 356	Andre driftskostnader	10	-19 790	-13 641
-23 420	-7 332	Tap på utlån og garantier	11	-23 420	-7 332
64 134	54 397	Resultat før skatt		67 463	54 569
-8 169	-12 101	Skattekostnad	12	-8 537	-12 290
55 965	42 296	Årsresultat		58 926	42 279
Utvidet resultatregnskap					
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</i>					
-1 884	8 681	Estimatavvik på pensjonsordninger	33	-1 884	8 681
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>					
1 000	-9 107	Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	21	1 000	-9 107
-884	-426	Utvidet resultat etter skatt		-884	-426
55 081	41 870	Årets totalresultat		58 042	41 853
Årsresultatet tilordnes:					
46 350	21 409	Ordinære egenkapitalbeveiere		46 350	21 409
0	2 291	Statens finansfond		0	2 291
13 358	17 873	Sparebankens grunnfond		13 358	17 873
-782	706	Fond for urealiserte gevinster		-782	706
-2 972	17	Annen opptjent egenkapital			
11	0	Ikke-kontrollerende interesser			
Totalresultatet tilordnes:					
45 507	26 140	Ordinære egenkapitalbeveiere		45 507	26 140
0	2 291	Statens finansfond		0	2 291
12 317	21 823	Sparebankens grunnfond		12 317	21 823
218	-8 401	Fond for urealiserte gevinster		218	-8 401
-2 972	17	Annen opptjent egenkapital			
11	0	Ikke-kontrollerende interesser			
Resultat pr. egenkapitalbevis for den del av årsresultatet som er tilordnet selskapets egenkapitalbeveiere (NOK pr. egenkapitalbevis)					
29,32	14,46	Resultat pr. egenkapitalbevis	13	29,32	14,46
28,78	9,90	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	13	29,32	9,90

Notene på side 36 til 82 er en integrert del av regnskapet

Balanse

Konsern			Morbank		
2013	2012	(Tall i hele tusen kroner)	Note	2013	2012
Eiendeler					
77 661	227 011	Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	77 661	227 011
221 457	110 692	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	15	221 457	110 692
6 340 984	4 463 407	Brutto utlån før nedskrivninger	16,17	6 353 139	4 463 172
-42 742	-16 212	Individuelle nedskrivninger	18	-42 742	-16 212
-10 950	-7 910	Nedskrivninger på grupper av utlån	18	-10 950	-7 910
6 287 292	4 439 285	Netto utlån og fordringer på kunder		6 299 447	4 439 050
762 030	730 686	Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	19	762 029	730 685
5 027	5 027	Verdipapirer som holdes til forfall	20	5 027	5 027
117 201	73 361	Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	19,21	117 201	73 361
864	5 124	Finansielle derivater	22	864	5 124
0	0	Eierinteresser i konsernselskaper	23	23 394	9 338
2 221	1 354	Utsatt skattefordel	24	1 770	1 037
3 622	1 732	Immaterielle eiendeler	25	3 622	1 732
76 970	29 682	Varige driftsmidler	26	41 675	28 779
21 524	19 894	Investerings eiendom	27	20 895	19 178
30 458	4 694	Andre eiendeler	28	30 356	4 582
7 606 327	5 648 542	Sum eiendeler		7 605 398	5 655 596
Gjeld og egenkapital					
133 193	25 257	Gjeld til kredittinstitusjoner	29	133 193	25 257
5 459 276	3 657 751	Innskudd fra og gjeld til kunder	30	5 459 711	3 662 058
9 712	12 518	Finansielle derivater	22	9 712	12 518
1 207 367	1 350 233	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31	1 207 367	1 350 233
130 013	191 203	Ansvarlig lånekapital	31	130 013	191 203
8 816	10 255	Betalbar skatt	12	8 816	10 251
4 777	0	Utsatt skatt		0	0
27 332	16 565	Andre forpliktelser	22	27 231	17 123
16 495	7 302	Pensjoner	33	16 495	7 302
6 996 981	5 271 084	Sum gjeld		6 992 538	5 275 945
172 838	176 338	Innskutt egenkapital	34,35	172 838	176 338
434 853	201 120	Opptjent egenkapital	36	440 022	203 313
607 691	377 458	Egenkapital		612 860	379 651
1 655	0	Ikke-kontrollerende interesser			
609 346	377 458	Sum egenkapital			
7 606 327	5 648 542	Sum gjeld og egenkapital		7 605 398	5 655 596


George H. Fulford
styrets leder


Lars Terje Slåke
styrets nestleder


Fred Arne Kramer


Randi Frellumstad


Marit Sand Deinboll


Kåre Trillhus


Per Egil Gauteplass
ansattes representant


Kine Tyribacken
ansattes representant


Hans Kristian Glesne
adm. banksjef

Kontantstrømoppstilling

Konsern			Morbank		
2013	2012	(Tall i hele tusen kroner)	Note	2013	2012
Kontantstrømmer fra virksomheten					
64 134	54 397	Resultat før skattekostnad		67 463	54 569
4 760	4 498	Avskrivninger mv av varige driftsmidler	25,26,27	4 412	4 409
-27 210		Inntektsført negativ goodwill	49	-29 863	0
-150	-113	Tap/ gevinst ved salg av driftsmidler	27	-150	-113
-8 158	-710	Tap/ gevinst ved salg av verdipapirer		-8 158	-206
563	0	Verdiendring valuta		563	0
-1 411	95	Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/ utbet. i pensjonsordninger	33	-1 411	95
-10 969	1 580	Verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital	31	-10 969	1 580
-366	-2 086	Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner		-366	-2 086
82	-5 318	Endring i nedskrivninger på utlån	18	82	-5 318
-12 550	-8 112	Betalte skatter	12, 31	-12 626	-8 033
217	2	Netto endring kundefordringer		0	0
-102 720	43 682	Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	15	-102 720	43 682
221 189	-294 543	Netto endring utlån til kunder	16	221 195	-292 857
1 454	6 566	Netto endring finansielle derivater	22	1 454	6 566
-4 006	3 594	Netto endring øvrige fordringer	28	-4 156	3 589
-127 523	-168 698	Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner	29	-127 523	-168 699
277 310	-15 544	Netto endring innskudd fra kunder	30	273 235	-11 984
2 046	-875	Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser	32	2 046	-873
-9 326	-1 481	Netto endring annen gjeld	32	-9 142	-1 484
267 366	-383 066	Netto kontantstrøm fra virksomheten		263 366	-377 163
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
-699 307	-526 714	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		-699 307	-526 714
760 330	592 708	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		760 330	592 708
0	0	Utbetalinger ved kjøp av aksjer i datterselskap/ tilknyttet selskap		0	0
0	0	Innbetalinger ved salg av aksjer i datterselskap/ tilknyttet selskap		0	0
-4 158	-2 404	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler mv.	25,26,27	-4 158	-2 404
0	342	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler mv.		0	342
0	0	Utbetalinger av konsernbidrag til datterselskap/ tilknyttet selskap		4 000	-5 900
56 865	63 932	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		60 865	58 032
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
-26 800	0	Utbetalinger ved tilbakebetalinger av innskutt egenkapital	34	-26 800	0
-145 000	0	Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	31	-145 000	0
275 000	705 000	Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	31	275 000	705 000
-609 000	-190 500	Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	31	-609 000	-190 500
-4 547	-6 549	Utbetalinger av utbytte/ gaver		-4 547	-6 549
-510 347	507 951	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-510 347	507 951
-186 116	188 817	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-186 116	188 820
227 011	38 194	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	14	227 011	38 191
36 766	0	Kontanter fra Hol Sparebank		36 766	0
77 661	227 011	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	14	77 661	227 011

Notene på side 36 til 82 er en integrert del av konsernregnskapet

Endringer i egenkapital - konsern

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital					Sum kontrollerende	Ikke-kontrollerende	Sum
	Eierandels-kapital	Overkurs-fond	Spare-bankens grunnfond	Utjevnings-fond	Gave-fond	Annen opptjent egenkapital	Fond for urealiserte gevinster			
Egenkapital 31.12.2011	69 995	106 343	136 390	20 207	443	-2 210	10 962	342 130	0	342 130
Årsresultat			16 499	23 700	1 374	17	706	42 296		42 296
Utvidet resultat			3 950	4 731			-9 107	-426		-426
Årets totalresultat 2012	0	0	20 449	28 431	1 374	17	-8 401	41 870	0	41 870
Utbetalt utbytte for 2011				-6 224				-6 224		-6 224
Utbetalt gaver					-317			-317		-317
Egenkapital 31.12.2012	69 995	106 343	156 839	42 414	1 500	-2 193	2 561	377 458	0	377 458
Årsresultat			12 358	46 350	1 000	-2 972	-782	55 954	11	55 965
Utvidet resultat			-1 041	-843			1 000	-884		-884
Årets totalresultat 2013	0	0	11 317	45 507	1 000	-2 972	218	55 070	11	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	12 000	11 300	180 584		2 500	-3		206 381	1 644	208 025
Sum transaksjoner med eiere	-14 800	11 300	180 584	-4 238	2 321	-3	0	175 164	1 644	176 808
Egenkapital 31.12.2013	55 195	117 643	348 740	83 683	4 821	-5 168	2 779	607 692	1 655	609 347

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Sum
	Eierandels-kapital	Overkurs-fond	Spare-bankens grunnfond	Utjevnings-fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2011	69 995	106 343	136 390	20 207	443	10 962	344 340
Årsresultat			16 499	23 700	1 374	706	42 279
Utvidet resultat			3 950	4 731		-9 107	-426
Årets totalresultat 2012	0	0	20 449	28 431	1 374	-8 401	41 853
Utbetalt utbytte for 2011					-6 224		-6 224
Utbetalt gaver					-317		-317
Egenkapital 31.12.2012	69 995	106 343	156 838	42 414	1 500	2 561	379 652
Årsresultat			12 358	46 350	1 000	-782	58 926
Utvidet resultat			-1 041	-843		1 000	-884
Årets totalresultat 2013	0	0	11 317	45 507	1 000	218	58 042
Utbetalt utbytte for 2012					-2 291		-2 291
Utbetalt gaver					-179		-179
Innfrielse av preferansekapital	-26 800			-1 947			-28 747
Kapitalforhøyelse ved fusjon	12 000	11 300	180 584		2 500		206 384
Sum transaksjoner med eiere	-14 800	11 300	180 584	-4 238	2 321	0	175 167
Egenkapital 31.12.2013	55 195	117 643	348 739	83 683	4 821	2 779	612 860

Notene på side 36 til 82 er en integrert del av regnskapet

Noter til IFRS årsregnskap for 2013

Generelle regnskapsprinsipper

Note 1	Finansiell risiko
Note 2	Viktige regnskapsestimater 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	Investeringer i datterselskap
Note 24	Utsatt skattefordel
Note 25	Immaterielle eiendeler
Note 26	Varige driftsmidler
Note 27	Investeringseiendommer
Note 28	Andre eiendeler
Note 29	Gjeld til kredittinstitusjoner
Note 30	Innskudd fra og gjeld til kunder
Note 31	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Note 32	Andre forpliktelser
Note 33	Pensjonsforpliktelser
Note 34	Eierandelskapital
Note 35	Egne egenkapitalbevis
Note 36	Fond for urealiserte gevinster
Note 37	Garantiansvar
Note 38	Misligholdte låneengasjementer
Note 39	Forfalte, ikke nedskrevne engasjement
Note 40	Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser
Note 41	Finansielle instrumenter fordelt på valuta
Note 42	Tidspunkt frem til avtalt/ sannsynlig endring av rentebetingelser
Note 43	Restløpetid på balanseposter
Note 44	Beregning av kapitaldekning
Note 45	Utbytte pr. egenkapitalbevis
Note 46	Egenkapitalbevis
Note 47	Nærstående parter
Note 48	Leieavtaler
Note 49	Virksomhetssammenslutning
Note 50	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. Bankens datterselskaper driver utleie av forretningslokaler. Konsernregnskapet består av morbank og datterselskap som fremkommer av note 23.

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 31.12.2013. Alle tall er presentert i norske kroner og i hele tusen, med mindre annet er spesifisert i note.

Konsern- og morbankregnskap ble vedtatt av styret den 19. februar 2014 og forstanderskapet den 27. februar 2014.

Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Som børsnotert konsern avlegger Skue Sparebank konsernregnskapet i henhold til internasjonale regnskapsprinsipper (International Financial Reportings Standards, IFRS) og regnskapsstandarder (International Accounting Standards, IAS) som fastsatt av EU. Regnskapet for morbanken avlegges etter de samme prinsipper som konsernregnskapet. Resultatregnskap og balanse viser ett års sammenligningstall for både konsern og morbank.

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 konsernregnskapet, er beskrevet i note 2.

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av konsernet i 2013

Ingen øvrige nye og endrede standarder har påvirkning på konsernets regnskap i 2013.

Endringer i IAS 1 Presentasjon av finansregnskap angående utvidet resultat. Endringen innebærer at poster i utvidet resultat skal grupperes etter hvorvidt de senere kan omklassifiseres til det tradisjonelle resultatet.

IFRS 10 Konsoliderte finansregnskap er basert på dagens prinsipper om å benytte kontrollbegrepet som det avgjørende kriteriet for å bestemme om et selskap skal inkluderes i konsernregnskapet. Standarden gir utvidet veiledning til vurderingen av om kontroll er til stede i de tilfeller hvor dette er vanskelig.

IFRS 12 Noteopplysninger om investeringer i andre enheter inneholder alle noteopplysninger for eierinteresser i andre enheter inkludert fellesordninger, tilknyttede selskap, strukturerte enheter og andre selskaper som ikke konsolideres.

IFRS 13 Måling av virkelig verdi har som mål å styrke konsistensen og redusere kompleksiteten ved å gi en klar definisjon av virkelig verdi, og er en felles kilde for kravene til måling av virkelig verdi og noteopplysninger til bruk for alle standarder der virkelig verdi er anvendt. Standarden øker ikke bruken av virkelig verdi, men gir veiledning i hvordan den skal fastsettes når virkelig verdi kreves eller tillates av andre standarder.

Endringer i IAS 36 Verdifall på eiendeler gjelder opplysninger om gjenvinnbart beløp for ikke-finansielle eiendeler. Endringen fjerner enkelte noteopplysningskrav knyttet til gjenvinnbart beløp for kontantgenererende enheter som (ved et uhell) ble innført ved utgivelsen av IFRS 13. Endringen er ikke pliktig før 1. januar 2014.

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

Konsernet har ikke valgt tidliganvendelse av følgende nye eller endrede IFRS-er eller IFRIC-fortolkninger:

IFRS 9 Finansielle instrumenter omhandler klassifikasjon, måling og innregning av finansielle eiendeler og forpliktelser. IFRS 9 ble utgitt i november 2009 og oktober 2010. Den erstatter deler av IAS 39 som omhandler tilsvarende problemstillinger. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i to kategorier: de som skal måles til virkelig verdi og de som skal måles til amortisert kost. Målekategori bestemmes ved første gangs regnskapsføring av eiendelen. Klassifiseringen avhenger av enhetens forretningsmodell for styring av sine finansielle instrumenter og karakteristikken av kontantstrømmene til det enkelte instrumentet. 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 eiendel, skal endringer i virkelig verdi som skyldes endring i enhetens egen kredittrisiko innregnes i utvidet resultat og ikke i det tradisjonelle resultatet, med mindre dette fører til en situasjon der sammenstilling ikke oppnås ("accounting mismatch"). Konsernet har fortsatt ikke fullt ut vurdert virkningen av IFRS 9. Konsernet vil også vurdere virkningen av de resterende deler av IFRS 9 når disse er fullført.

IFRIC 21 Særavgifter regulerer regnskapsføringen av forpliktelser til å betale særavgifter. Fortolkningen gjelder ikke skatt på inntekt. Fortolkningen presiserer hva som er den hendelsen som gir opphav til en regnskapsmessig forpliktelse. Konsernet er ikke pliktig til å betale vesentlige særavgifter, så påvirkningen på regnskapet vil være uvesentlig.

For øvrig er det ingen andre IFRS-er eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på regnskapet

Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper

Datterselskaper er alle enheter (inkludert strukturerte enheter) som konsernet har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når konsernet er utsatt for variabilitet i avkastning fra enheten og har evnen til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Datterselskap konsolideres fra tidspunktet hvor konsernet oppnår kontroll, og konsolideringen opphører når kontrollen over datterselskapet opphører.

Ved oppkjøp av virksomhet anvendes oppkjøpsmetoden. Vederlaget som er ytt måles til virkelig verdi av overførte eiendeler, pådratte forpliktelser og utstedte egenkapitalinstrumenter. Inkludert i vederlaget er også virkelig verdi av alle eiendeler eller forpliktelser som følge av avtale om betinget vederlag. Identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikke-kontrollerende eierinteresser i det oppkjøpte foretaket måles fra gang til gang enten til virkelig verdi, eller til sin andel av det overtatte foretakets netto eiendeler.

Utgifter knyttet til oppkjøp kostnadsføres når de påløper.

Når virksomhet erverves i flere trinn skal eierandel fra tidligere kjøp verdsettes på nytt til virkelig verdi med resultatføring av verdiendringen.

Betinget vederlag måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Etterfølgende endringer i virkelig verdi av det betingede vederlaget skal i henhold til IAS 39 resultatføres eller føres som en endring i det utvidete resultatregnskapet dersom det betingede vederlaget klassifiseres som en eiendel eller gjeld. Det foretas ikke ny verdimåling av betingede vederlag klassifisert som egenkapital, og etterfølgende oppgjør føres mot egenkapitalen.

Dersom vederlaget (inkludert eventuelle ikke-kontrollerende interesser og virkelig verdi av tidligere eierandeler) overstiger virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og gjeld i oppkjøpet regnskapsføres dette som goodwill. Dersom vederlaget (inkludert eventuelle ikke-kontrollerende interesser og virkelig verdi av tidligere eierandeler) utgjør mindre enn virkelig verdi av netto eiendeler i datterselskapet som følge av et kjøp på gunstige vilkår, føres differansen som gevinst i resultatregnskapet.

Konserninterne transaksjoner, mellomværender og urealisert gevinst mellom konsernselskaper elimineres. Urealisert tap elimineres også. Rapporterte tall fra datterselskapene omarbeides om nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

Endring av eierinteresser i datterselskaper uten tap av kontroll

Transaksjoner med ikke-kontrollerende eiere i datterselskap som ikke medfører tap av kontroll behandles som egenkapitaltransaksjoner. Ved ytterligere kjøp føres forskjellen mellom vederlaget og aksjenes forholdsmessige andel av nettoeiendeler i datterselskapet mot egenkapitalen i morselskapet. Gevinst eller tap ved salg til ikke-kontrollerende eiere føres tilsvarende mot egenkapitalen.

Avhending av datterselskaper

Ved tap av kontroll måles evt. gjenværende eierinteresse til virkelig verdi med endring over resultatet. I den videre regnskapsføring utgjør virkelig verdi anskaffelseskost, enten som investering i tilknyttet selskap, felleskontrollert virksomhet eller finansiell eiendel.

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

Konsernet 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. Konsernet 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.

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 konsernet 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 konsernet 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 konsernet 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 redusere 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 konsernets rett til utbytte er fastslått.

Verdiendringer på egenkapitalinstrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg 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 konsernet 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 selskapsspesifikk informasjon.

På hver balansedag vurderer konsernet 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 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 boligkreditselskap

Skue Sparebank har en portefølje av utlån som er plassert i boligkreditselskapet 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. Bankene 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

Dette 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.

Konsernet benytter virkelig verdi sikring gjennom bruk av rentebytteavtaler til sikring av renteeksponering. 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 konsernet sammenhengen mellom sikringsinstrumentene og sikringsobjektene, i tillegg til formålet med risikostyringen og strategien bak de forskjellige sikringstransaksjonene. Konsernet 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.

Konsernet 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 fratrasket 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 37.

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 konsernet 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 konsernet, 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. Konsernet benytter prinsippet om avskrevet historisk kost for investerings eiendommer. Investerings eiendommene avskrives etter den lineære metode, slik at eiendommens 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.

Overtatte eiendeler

Ved behandlingen av misligholdte lån og garantier overtar konsernet i enkelte tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Overtatte 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 lån 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 forsikringsselskap, 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. Morbanken 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. Datterselskapet har en innskuddsbaserte ordning.

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.

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.

Noter til regnskap

NOTE 1

Finansiell risiko

Bankvirksomhet innebærer, i all vesentlighet å ta kalkulerte 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 risikogruppene 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 risikogruppene.

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 eksponering 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. Fullmakts strukturen 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 lønnskotokreditt.

Måling og overvåking

Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i nærings- og personkundeporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Oppfølging av porteføljen avhenger av risikoklasse, dog minimum kvartalsvis gjennomgang. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold.

I forbindelse med vurderingen av bonitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det pr. 31.12.13 benyttet et nytt risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadferd, samt en modell for innhenting av generisk score. Det nye risikoklassifiseringssystemet er også grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvis 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. Bankens 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, 37, 38, 39, og 40.

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 rammenivået. 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 ved utgangen av 2013 lav valutaeksponering.

For ytterligere informasjon vises til notene 19, 41 og 42.

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, rullerende 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 43.

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, 40 og 43.

Kapitalforvaltning

Konsernets 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 sammenholdes mot bankens faktiske egenkapital.

For ytterligere informasjon vises til note 44.

NOTE 2

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Konsernet 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.

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.

Verdivurdering faste eiendommer

Ved overgangstidspunktet til IFRS ble det foretatt ny verdivurdering av bankens faste eiendommer basert på takst. Ved etterfølgende verdimalinger 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. Konsernet 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 konsernet markedsrenten på obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

En del andre pensjonsforutsetninger er delvis basert på markedsbetingelser.

Tilleggsinformasjon er gitt i note 33.

Note 3

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
		Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer		
3 817	3 282	på kredittinstitusjoner	3 817	3 246
239 211	213 794	Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder	239 515	213 794
		Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner		
21 878	24 388	og andre rentebærende verdipapirer	21 878	24 388
8 470	14 272	Andre renteinntekter og lignende inntekter	8 470	14 272
273 376	255 736	Sum renteinntekter og lignende inntekter	273 680	255 700
		Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		
-13 136	-17 825		-13 136	-17 810
-105 590	-97 124	Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	-105 595	-97 124
-38 918	-40 386	Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	-38 918	-40 386
-10 443	-12 110	Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	-10 443	-12 110
-3 520	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	-3 520	0
-171 607	-167 445	Sum rentekostnader og lignende kostnader	-171 612	-167 430
101 769	88 291	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	102 068	88 270

Av netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør renteinntekter på nedskrevne lån 7.284 for 2013 (2012: 2.937).

Note 4

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester

Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
8 484	8 401	Garantiprovisjon	8 484	8 401
8 490	7 425	Salg forsikring	8 490	7 425
781	660	Verdipapiromsetning og forvaltning	781	660
9 233	2 986	Formidlingsprovisjoner	9 233	2 986
12 241	9 759	Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	12 241	9 759
65	1 320	Andre gebyrer og tjenester	65	1 320
39 294	30 551	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	39 294	30 551
-6 044	-5 068	Andre gebyrer og provisjonskostnader	-6 044	-5 068
-6 044	-5 068	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-6 044	-5 068
33 250	25 483	Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	33 250	25 483

Note 5

Utbytte

Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
3 555	18 219	Inntekter av aksjer o.a. verdipapir m/ variabel avkastning	3 555	18 219
0	0	Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
3 555	18 219	Sum utbytte o.a. inntekter av verdipapirer	3 555	18 219

Mottatt utbytte i 2012 fra Terra Gruppen, tingsutbytte av Eika Boligkreditt, utgjør 17.784.

Note 6

Andre gevinster/ (Tap) netto

Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
2 545	4 646	Netto gevinst/ (tap) på sertifikater og obligasjoner	2 545	4 646
6 689	-1 691	Netto gevinst/ (tap) på verdipapirer med variabel avkastning	6 689	-2 195
4 432	4 211	Netto gevinst/ (tap) på fastrente utlån	4 432	4 211
-1 646	-3 894	Netto gevinst/ (tap) på valuta og finansielle derivater	-1 646	-3 894
150	0	Verdiendring investeringseiendommer (note 27)	150	0
12 170	3 272	Sum andre gevinster/ (tap) netto	12 170	2 768

Andre gevinster/ (tap) netto etter kategori				
Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
10 792	7 730	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	10 792	7 226
1 228	-4 458	Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	1 228	-4 458
150	0	Investeringseiendommer	150	0
12 170	3 272	Sum andre gevinster/ (tap) netto	12 170	2 768

Note 7

Spesifikasjon av andre inntekter

Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
2 491	2 289	Driftsinntekter faste eiendommer	2 108	2 053
27 515	520	Andre driftsinntekter	30 166	167
30 006	2 809	Sum andre driftsinntekter	32 274	2 220

Inntektsføring av negativ goodwill inngår i andre driftsinntekter (note 49).

Note 8

Lønn og generelle administrasjonskostnader

Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
36 868	34 099	Lønn	36 693	33 628
778	751	Pensjonskostnader innskuddsbaserte pensjonsordninger	776	742
3 965	5 268	Pensjonskostnader ytelsesbaserte pensjonsordninger (note 33)	3 965	5 268
5 109	3 640	Arbeidsgiveravgift og andre ytelser	5 090	3 637
46 720	43 758	Sum lønn mv.	46 524	43 275
14 743	8 695	Ekstern databehandling	14 743	8 695
1 065	1 429	Telefon, leie av datalinjer, portokostnader	1 065	1 429
5 900	3 610	Øvrige administrasjonskostnader	5 900	3 610
21 708	13 734	Sum administrasjonskostnader	21 708	13 734
68 428	57 492	Sum lønn og generelle adm.kostnader	68 232	57 009

Antall årsverk i konsernet var 83,3 (2012: 59,8)

Antall årsverk i morbanken var 83,3 (2012: 58,8)

Konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og konsernet har pensjonsordninger som oppfyller kravene etter denne lov. Ett datterselskap har innskuddsbasert pensjonsordning, mens morbanken har ytelsesbaserte ordninger for alle som er ansatt før 1. september 2009. For ansettelsesforhold etter 1. september 2009 har morbanken innskuddsbasert pensjonsordning.

Note 9

Ytelser til ansatte og tillitsmenn

Konsern		Godtgjørelse til ledende ansatte m.m.	Morbank	
2013	2012		2013	2012
736	496	Godtgjørelse til styret	736	496
121	86	Godtgjørelse til kontrollkomiteen	121	86
137	52	Godtgjørelse til forstanderskapet	137	52
27	11	Godtgjørelse til valgkomitéer	27	11
31	16	Øvrige godtgjørelser	31	16
2 174	2 002	Ordinær lønn til adm. banksjef Hans Kristian Glesne	2 174	2 002
186	127	Pensjonsutgifter adm. banksjef Hans Kristian Glesne	186	127
160	157	Andre sk.pl. ytelser adm. banksjef Hans Kristian Glesne	160	157
1 142	1 088	Ordinær lønn til viseadm. banksjef Trond Erik Birkeland	1 142	
228	201	Pensjonsutgifter viseadm. banksjef Trond Erik Birkeland	228	
275	200	Andre sk.pl. ytelser viseadm. banksjef Trond Erik Birkeland	275	

Lønn og annen godtgjørelse til bankens ansatte og tillitsvalgte er 36.693 (2012: 33.628). Av dette utgjorde:

Godtgjørelse til ledende ansatte m.m.	2013	2012
Styrets leder George Fulford, styrehonorar	152	133
Styrets leder George Fulford, øvrig godtgjørelse	8	8
Styrets nestleder Lars Terje Slåke, styrehonorar	86	
Styrets nestleder Lars Terje Slåke, øvrig godtgjørelse	3	
Tidl. styrets nestleder NPS Geir Olav Brøto, styrehonorar	0	33
Tidl. styrets nestleder NPS Geir Olav Brøto, øvrig godtgj.	0	8
Styremedlem Fred Arne Kramer, styrehonorar	71	66
Styremedlem Marit Sand Deinboll, styrehonorar	71	66
Styremedlem Kåre Trillhus, styrehonorar	47	
Styremedlem Kåre Trillhus, øvrig godtgjørelse	3	
Styremedlem Randi Frellumstad, styrehonorar	48	
Styremedlem Randi Frellumstad, øvrig godtgjørelse	7	
Styremedlem Per Egil Gauteplass, styrehonorar	47	
Styremedlem Per Egil Gauteplass, øvrig godtgjørelse	3	
Styremedlem Kine H. Tyribakken, styrehonorar	71	66
Styremedlem Kine H. Tyribakken, øvrig godtgjørelse	4	0
Varamedlem Lars Henrik Haugerud, styrehonorar	1	
Varamedlem Laila Tangen, styrehonorar	3	0
Tidl. styremedlem NPS Grethe Solberg, styrehonorar	51	55
Tidl. styremedlem NPS Gro Øverby, styrehonorar	51	66
Tidl. styremedlem Hol Spb. Eli G. Kleven, styrehonorar	14	
Tidl. styremedlem Hol Spb. Ronny Eriksen, styrehonorar	18	
Tidl. styremedlem NPS Odd Ragnar Hjulstad, styreh.	0	11
Tidl. varamedlem Hol Spb. Elin J. Blomseth, styreh.	5	
Tidl. varamedlem Hol Spb. Elin J. Blomseth, øvrige godtgj.	3	
Sum	767	512

Godtgjørelse til kontrollkomiteen:		
Kontrollkomite leder Halvard Lilleslett	25	
Tidl. kontrollkomite leder NPS Hans Haug	36	46
Kontrollkomite medlem Eva Gullingsrud	20	20
Kontrollkomite medlem Odd Eide-Fredriksen	15	
Tidl. kontrollkomite medlem NPS Frank S. Kolsrud	15	20
Tidl. kontrollkomite medlem Hol Spb. Trond Augunet	10	
Sum	121	86

Godtgjørelse til forstanderskapet:		
Forstanderskapets leder Kjetil Larsgard	20	
Tidl. forstanderskapets leder NPS Tore Bergstøl	20	26
Medlemmer forstanderskapet	97	26
Sum	137	52

Lån til tjeneste- og tillitsmenn fordeler seg slik:

Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
150 160	84 539	Lån til ansatte	150 160	84 539
0	562	Lån til ansatte i datterselskapene	0	562
27 265	15 080	Lån til tillitsmenn	27 265	15 080

Lån til styremedlemmer og ledende ansatte har følgende lånevilkår:**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 %

2012

Hans Kristian Glesne	NOK	3 808	Tilbakebetales månedlig over 24 år, rente 2,41 %
Nils Halvard Bråten	NOK	1 000	Tilbakebetales månedlig over 5 år, rente 2,41 %
Geir Hovden	NOK	1 980	Tilbakebetales månedlig over 6 år, rente 2,41 %
Marit Sand Deinboll	NOK	2 200	Tilbakebetales månedlig over 5 år, rente 4,50 %
Gro Øverby	NOK	123	Tilbakebetales månedlig over 9 år, rente 4,50 %
Kine H. Tyribakken	NOK	1 400	Tilbakebetales månedlig over 6 år, rente 2,41 %

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

2013

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

2012

Frank S. Kolsrud	NOK	754
Eva Gullingsrud	NOK	800

Lån til forstanderskapets leder:**2013**

Kjetil Larsgard	NOK	6 963
-----------------	-----	-------

2012

Tore G. Bergstøl	NOK	1 489
------------------	-----	-------

Øvrige medlemmer i styret og kontrollkomiteen har ikke lån i banken pr. 31.12.13.

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 1.053 for 2013. 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.

Lån til tjeneste- og tillitsmenn fordeler seg slik:					
Konsern			Morbank		
2013	2012		2013	2012	
547	445	Lovpålagt revisjon (inkl. bistand årsregnskap)	457	383	
22	14	Andre attestasjonstjenester	22	14	
10	0	Skatterådgivning (inkl. likningspapirer)	10	0	
121	0	Annen bistand*	121	0	

Honorar til revisor er oppgitt ekskl. mva.

I tillegg er det mot egenkapitalen ført følgende fra overdragende bank Hol Sparebank:

Lovpålagt revisjon (inkl. bistand årsregnskap)	259
Andre attestasjonstjenester	15
Skatterådgivning (inkl. likningspapirer)	15
Annen bistand	22

* Annen bistand gjelder i hovedsak bistand i forbindelse med fusjon

Note 10

Andre driftskostnader

Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
1 133	955	Driftskostnader faste eiendommer	849	753
3 899	3 415	Leie av lokaler	3 899	3 415
1 733	1 553	Driftskostnader leide lokaler	1 733	1 553
0	64	Tap ved salg av anleggsmidler	0	0
27	380	Andre tap	27	380
13 216	7 989	Andre driftskostnader	13 282	7 540
20 008	14 356	Sum andre driftskostnader	19 790	13 641

Note 11

Tap på utlån og garantier

Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
-1 088	-3 288	Periodens endring i individuelle tapsnedskrivninger (note 18)	-1 088	-3 288
455	-2 108	+ Periodens endring i gruppenedskrivninger (note 18)	455	-2 108
		+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt		
23 187	11 606	individuell tapsnedskrivning for	23 187	11 606
		+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er		
1 393	1 482	foretatt individuell tapsnedskrivning for	1 393	1 482
-527	-360	- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-527	-360
23 420	7 332	Tap på utlån og garantier	23 420	7 332

Tap fordelt på sektor/ næringer	2013		2012	
	tusen kr	%	tusen kr	%
Fordelt etter sektor				
Privatkunder	-454	-1,98	3 531	37,40
Offentlig sektor	0	0,00	0	0,00
Andre	345	1,50	0	0,00
Fordelt etter næring				
Primærnæringer	0	0,00	0	0,00
Industri og bergverk	1 392	6,06	0	0,00
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	-1 479	-6,44	4 136	43,81
Varehandel, hotell - og restaurantdrift	47	0,20	242	2,56
Transport, post og telekommunikasjon	-30	-0,13	0	0,00
Eiendomsforvaltning og -drift	22 844	99,47	152	1,61
Tjenesteytende virksomheter ellers	300	1,31	1 379	14,61
Sum brutto utlån og garantier	22 965	100,00	9 440	100,00
Endring gruppenedskrivninger	455		-2 108	
Sum netto tap utlån og garantier	23 420		7 332	

Note 12

Skattekostnad

Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
8 816	10 451	Betalbar skatt	8 816	10 447
-463	1 650	Endring utsatt skatt (note 24)	-305	1 843
-144	0	Endring i utsatt skatt som følge av endret skattesats	66	0
-40	0	For mye/ lite avsatt i fjor	-40	0
0	0	Endring ikke balanseført skatt	0	0
8 169	12 101	Sum skattekostnad	8 537	12 290

Avstemming av skattekostnad				
64 134	54 398	Resultat før skatt	67 463	54 570
17 958	15 231	Beregnet skattekostnad 28%	18 890	15 280
-10 397	-5 101	Ikke skattepliktig inntekt	-11 140	-5 101
793	1971	Ikke fradragsberettiget kostnad	762	2 112
-144	-141	Endring i utsatt skatt som følge av endret skattesats	66	0
0	0	Skattemessig tap hvor det ikke er balanseført utsatt skattefordel	0	0
-40	0	Feil i tidligere perioder	-40	0
8 169	12 101	Sum skattekostnad	8 537	12 290

Note 13

Resultat pr. egenkapitalbevis

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

Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
46 350	21 409	Årsresultat som er tilordnet ordinære egenkapitalbevisiere	46 350	21 409
1 581	1 481	Veid gjennomsnitt av antall utestående ordinære egenkapitalbevis	1 581	1 481
29,32	14,46	Resultat pr. egenkapitalbevis	29,32	14,46

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. 31.12.2012 hadde banken 893.333 egenkapitalbevis klasse B som kunne medført utvanning, samt 19.000 egne egenkapitalbevis klasse A.

Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
45 507	23 700	Årsresultat som er tilordnet ordinære egenkapitalbevisierne justert for for konvertering av egenkapitalbevis klasse B	46 350	23 700
1 581	2 393	Veid gjennomsnitt av antall ordinære egenkapitalbevis justert for konvertering av egenkapitalbevis klasse B	1 581	2 393
28,78	9,90	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	29,32	9,90

Note 14

Kontanter og kontantekvivalenter

Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
27 561	17 636	Kontanter	27 561	17 636
50 100	209 375	Innskudd i Norges Bank	50 100	209 375
77 661	227 011	Sum kontanter og kontantekvivalenter	77 661	227 011

Effektiv rentesats på kortsiktige plasseringer i Norges Bank var på 1,50 % (2012: 1,50 %). Det er ingen løpetid på plasseringene. Kontanter og kontantekvivalenter i kontantstrømoppstillingen består av ovennevnte.

Note 15

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Konsern			Morbank	
2013	2012		2013	2012
215 207	78 592	Plasseringer i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	215 207	78 592
6 250	32 100	Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	6 250	32 100
221 457	110 692	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner før nedskrivninger	221 457	110 692
0	0	Nedskrivninger på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0
221 457	110 692	Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	221 457	110 692

Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid pr. 31.12.13 består av evigvarende ansvarlig lån til Enter Card AS på 4.000. og medlemsinnskudd i KfS på 1. 250. Alle utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner har flytende rente. Utlån til kredittinstitusjoner pålydende 6.420 (2012: 6.345) er brukt som sikkerhetsstillelse for valutalån til kunder pr 31.12.13.

Note 16

Utlån til og fordringer på kunder

Konsern	2013	2012
Kundefordringer	18	235
Kasse-/drifts- og brukskreditter	855 654	453 017
Byggelån	77 144	88 617
Nedbetalingslån	5 408 168	3 921 538
Brutto utlån	6 340 984	4 463 407
Individuelle tapsnedskrivninger	-42 742	-16 212
Gruppenedskrivninger	-10 950	-7 910
Netto utlån til og fordringer på kunder	6 287 292	4 439 285

Balanseførte opptjente renter på utlån utgjør 11.626 pr. 31.12.2013 (2012: 8.372).

Pr 31.12.2013 har banken en låneportefølje på 816.838 (2012: 560.255) i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Av totalt volum i EBK pr 31.12.2013 er 128.114 (2012: 45.212) 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 37.

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

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	897 579	14,16	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	6 340 984	100,00	625 600	100,00	490 922	161 956	54 151	42 742

Pr. 31.12.12	Brutto utlån	%	Garantier	%	Ubenyttede trekkrettigh.	Misligh. eng.ment	Tapsuts. eng.ment	Indiv. nedskr
Fordelt etter sektor								
Privatkunder	2 881 584	45,44	216 972	34,68	115 098	52 994	12 148	7 337
Offentlig sektor	1 250	0,02	0	0,00	10 000	0	0	0
Andre	19 966	0,31	44 149	7,06	0	289	0	21
Fordelt etter næring								
Primærnæringer	70 137	1,11	4 797	0,77	10 101	2 150	0	0
Industri og bergverk	58 512	0,92	27 681	4,42	22 517	1 840	0	100
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	356 031	5,61	16 797	2,68	75 847	13 022	0	6 159
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	137 731	2,17	36 960	5,91	24 071	1 711	448	400
Transport og telekommunikasjon	29 109	0,46	6 652	1,06	4 656	0	0	0
Eiendomsforvaltning og -drift	760 945	12,00	152 570	24,39	11 923	6 554	53 567	1 995
Tjenesteytende næringer	148 142	2,34	17 311	2,77	14 714	12 026	0	200
Sum brutto utlån og garantier	4 463 407	70,39	523 889	83,74	288 927	90 586	66 163	16 212

Gruppenedskrivninger er vurdert i forhold til bankens tapseksponering totalt, og er ikke tilordnet de enkelte næringer

Utlån og garantier fordelt etter geografi	2013	2013	2012	2012
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Drammen kommune	531 900	18 816	565 788	5 842
Flå kommune	199 940	11 683	197 253	11 833
Gol kommune	225 917	113 451	196 209	117 909
Hol kommune	1 275 480	46 817	21 895	7 600
Nes kommune	812 550	239 121	922 734	190 401
Nore og Uvdal kommune	450 900	14 616	461 924	14 855
Sigdal kommune	243 028	4 270	248 819	5 554
Buskerud øvrige	1 007 458	85 013	876 237	87 819
Oslo og Akershus	1 030 639	55 708	671 688	48 118
Andre	532 115	36 105	286 423	33 958
Utlandet	31 057	0	14 437	0
Sum	6 340 984	625 600	4 463 407	523 889

MORBANK		2013	2012
Kasse-/drifts- og brukskreditter		855 717	453 017
Byggelån		77 144	88 617
Nedbetalingslån		5 420 278	3 921 538
Brutto utlån		6 353 139	4 463 172
Individuelle tapsnedskrivninger		-42 742	-16 212
Gruppenedskrivninger		-10 950	-7 910
Netto utlån til og fordringer på kunder		6 299 447	4 439 050

Brutto utlån og garantier fordelt etter sektor, næring, geografi, misligholdte- / tapsutsatte engasjementer og individuelle tapsnedskrivninger								
Pr. 31.12.13	Brutto utlån	%	Garantier	%	Ubenyttede trekkrettigh.	Misligh. eng.ment	Tapsuts. eng.ment	Indiv. nedskr.
Fordelt etter sektor								
Privatkunder	4 235 769	66,67	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	3,11	4 837	0,77	24 020	5 318	0	0
Industri og bergverk	76 513	1,20	42 083	6,73	47 669	6 719	0	3 996
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	417 723	6,58	36 575	5,85	67 151	10 971	14 721	5 762
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	262 873	4,14	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	909 734	14,32	174 033	27,82	14 308	49 165	28 752	19 948
Tjenesteytende næringer	189 394	2,98	18 539	2,96	18 068	511	4 152	1 900
Sum brutto utlån og garantier	6 353 139	100,00	625 600	100,00	490 922	161 956	54 151	42 742

Pr. 31.12.12	Brutto utlån	%	Garantier	%	Ubenyttede trekkrettigh.	Misligh. eng.ment	Tapsuts. eng.ment	Indiv. nedskr.
Fordelt etter sektor								
Privatkunder	2 881 584	45,36	216 972	34,68	115 098	52 994	12 148	7 337
Offentlig sektor	1 250	0,02	0	0,00	10 000	0	0	0
Andre	19 966	0,31	44 149	7,06	0	289	0	21
Fordelt etter næring								
Primærnæringer	70 137	1,10	4 797	0,77	10 101	2 150	0	0
Industri og bergverk	58 512	0,92	27 681	4,42	22 517	1 840	0	100
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	356 031	5,60	16 797	2,68	75 847	13 022	0	6 159
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	137 731	2,17	36 960	5,91	24 071	1 711	448	400
Transport og telekommunikasjon	29 109	0,46	6 652	1,06	4 656	0	0	0
Eiendomsforvaltning og -drift	760 710	11,97	152 570	24,39	11 923	6 554	53 567	1 995
Tjenesteytende næringer	148 142	2,33	17 311	2,77	14 714	12 026	0	200
Sum brutto utlån og garantier	4 463 172	70,25	523 889	83,74	288 927	90 586	66 163	16 212

Utlån og garantier fordelt etter geografi	2013	2013	2012	2012
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Drammen kommune	531 900	18 816	565 788	5 842
Flå kommune	199 940	11 683	197 253	11 833
Gol kommune	225 917	113 451	196 209	117 909
Hol kommune	1 287 590	46 817	21 895	7 600
Nes kommune	812 595	239 121	922 499	190 401
Nore og Uvdal kommune	450 900	14 616	461 924	14 855
Sigdal kommune	243 028	4 270	248 819	5 554
Buskerud øvrige	1 007 458	85 013	876 237	87 819
Oslo og Akershus	1 030 639	55 708	671 688	48 118
Andre	532 115	36 105	286 423	33 958
Utlandet	31 057	0	14 437	0
Sum	6 353 139	625 600	4 463 172	523 889

Note 17

Utlån og garantiansvar - risikoklassifisering

Banken har i forbindelse med regnskapsavslutningen i 2013 benyttet et nytt risikoklassifiseringssystem. Systemet er sammensatt av to modeller, behaviour-modell og en modell sammensatt av generiske data. Antall klasser er også vesentlig utvidet med det formål at endringer(migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av boniteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi).

	Risikoklasse	Misligholds-sannsynlighet i %
Lav risiko	1	0,01 - 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
Høy risiko	7	2,00 - 3,00
	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 totale utlånsmassen har vi følgende risikosammensetning i porteføljen:		
	Andel i %	
Klasse	2013	2012
Lav risiko (1 - 3)	72,73 %	68,48 %
Middels risiko (4 - 6)	17,42 %	20,39 %
Høy risiko (7 - 10)	6,09 %	7,07 %
Uklassifiserte engasjement	0,49 %	0,51 %
Misligholdte og nedskrevne	3,28 %	3,54 %

Pr 31.12.2013 Personkunder

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Individuelle taps- nedskrivninger
1	450 495	59 864	27 903	
2	2 218 745	64 582	45 550	
3	988 948	36 945	30 460	
4	201 997	6 006	67 596	
5	46 169	18 018	44 709	
6	41 080	5 784	362	
7	33 055	75	835	
8	77 655	13 013	883	
9	29 433	0	0	
10	46 016	0	0	
11	47 189	1 595	14	
12	40 697	14	0	10 293
Uklassifisert	1 515	1 075	320	
Totalt	4 222 994	206 971	218 632	10 293
Virkelig verdi sikkerheter	5 278 742	211 110	240 495	

Pr 31.12.2013 Næringslivskunder

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Individuelle taps- nedskrivninger
1	19 643	1 290	10 184	
2	179 758	101 847	25 877	
3	686 079	149 352	102 273	
4	300 779	49 751	85 643	
5	261 904	15 392	11 937	
6	266 799	7 660	6 528	
7	106 346	2 112	1 667	
8	6 863	436	85	
9	7 480	811	317	
10	105 019	4 426	12 794	
11	13 063	0	0	
12	138 513	219	0	32 448
Uklassifisert	26 219	475	4 984	
Totalt	2 118 465	333 771	262 289	32 448
Virkelig verdi sikkerheter	2 287 942	317 082	288 517	

Pr 31.12.2012 Personkunder

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Individuelle taps- nedskrivninger
1	352 873	58 455	44 880	
2	1 437 992	105 171	53 660	
3	593 362	22 272	8 860	
4	202 055	7 368	2 471	
5	89 997	14 316	1 903	
6	33 631	1 418	434	
7	27 000	309	323	
8	36 351	24	466	
9	13 171	0	130	
10	26 974	77	20	
11	30 190	2 336	36	
12	37 228	0	0	7 358
Uklassifisert	760	5 225	1 915	
Totalt	2 881 584	216 971	115 098	7 358
Virkelig verdi sikkerheter	3 601 198	238 668	126 660	

Pr 31.12.2012 Næringslivskunder

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Individuelle taps- nedskrivninger
1	8 326	1 000	9 700	
2	157 529	72 239	21 587	
3	506 371	147 640	61 346	
4	251 255	28 863	40 848	
5	182 461	35 805	14 669	
6	150 770	10 761	7 361	
7	142 593	5 910	11 746	
8	12 013	772	525	
9	3 456	227	0	
10	54 104	3 626	1 197	
11	18 346	0	0	
12	72 360	0	0	8 854
Uklassifisert	22 004	75	4 850	
Totalt	1 581 588	306 918	173 829	8 854
Virkelig verdi sikkerheter	1 700 207	291 157	191 121	

Note 18

Tapsnedskrivninger og tapskostnader

KONSERN			MORBANK	
2013	2012	Individuelle tapsnedskrivninger	2013	2012
16 212	19 979	Individuell tapsnedskrivning pr. 01.01	16 212	19 979
26 902	0	Nedskrivning overtatt gjennom virksomhetssammenslutning (note 49)	26 902	0
-28 345	-11 606	- Konstaterte tap i perioden på engasjementer hvor det tidligere er foretatt tapsnedskrivning	-28 345	-11 606
21 039	4 563	+ Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden	21 039	4 563
8 950	5 983	+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	8 950	5 983
-2 016	-2 707	- Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden	-2 016	-2 707
42 742	16 212	Individuell tapsnedskrivning pr. 31.12.	42 742	16 212
0	0	herav tapsnedskrivning på garantier	0	0
42 742	16 212	Sum individuelle tapsnedskrivninger pr. 31.12.	42 742	16 212

KONSERN			MORBANK	
2013	2012	Gruppenedskrivninger	2013	2012
7 910	10 018	Gruppenedskrivninger pr. 01.01.	7 910	10 018
2 585	0	Nedskrivning overtatt gjennom virksomhetssammenslutning (note 49)	2 585	0
455	-2 108	+/- Periodens gruppenedskrivning	455	-2 108
10 950	7 910	Gruppenedskrivninger pr. 31.12.	10 950	7 910

Opplysninger om engasjement med individuell nedskrivning						
	2013			2012		
	PM	BM	Sum	PM	BM	Sum
Engasjement med individuell nedskrivning	40 711	138 732	179 443	19 725	69 932	89 657
Virkelig verdi sikkerheter	27 281	99 975	127 256	12 639	62 777	75 416

Opplysninger om overtatte sikkerheter

I løpet av 2013 er det overtatt sikkerheter med antatt verdi pr. 31.12.13 på 21.300 (2012: 1.000).

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

KONSERN			MORBANK	
2013	2012		2013	2012
1 931	93	Aksjer	1 930	92
0	18 927	Aksjefond	0	18 927
251 741	210 603	Rente- og pengemarkedsfond	251 741	210 603
531	1 193	Egenkapitalbevis	531	1 193
507 827	475 692	Ordinære obligasjoner/ obligasjoner med fortrinnsrett	507 827	475 692
0	0	Sertifikater	0	0
0	24 178	Ansvarlige lån og fondsobligasjoner	0	24 178
762 030	730 686	Sum verdipapir til virkelig verdi over resultatet	762 029	730 685

Obligasjoner pålydende 7.000 har fast rente. Øvrige obligasjoner har flytende rente.

Balanseførte opptjente renter på obligasjoner og sertifikater utgjør 1.476 pr. 31.12.2013 (2012: 1.520).

Pr 31.12.13 er pålydende verdi av obligasjoner stilt som sikkerhet for lån i Norges Bank er 50.000 (2012: 103.000).

Sensitivetsanalyse egenkapitalinstrumenter (etter skatt)

	31.12.13	-20 %	Kursendring		
			-10 %	10 %	20 %
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	1 930	1 544	1 737	2 123	2 316
Aksjefond	0	0	0	0	0
Egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat	531	425	478	584	637
Aksjer og andeler tilgjengelig for salg (note 21)	117 201	93 761	105 481	128 921	140 641
Sum balanseført verdi	119 662	95 730	107 696	131 628	143 594
herav verdipapir til virkelig verdi over resultat	2 461	1 969	2 215	2 707	2 953
herav investeringsportefølje tilgj. for salg (note 21)	117 201	93 761	105 481	128 921	140 641
Sum verdiendring		-23 932	-11 966	11 966	23 932
herav verdiendring over resultatet		-22 707	-10 741	246	492
herav verdiendring utvidet resultat		-1 225	-1 225	11 720	23 440

	31.12.12	-20 %	Kursendring		
			-10 %	10 %	20 %
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	92	74	83	101	110
Aksjefond	18 927	15 142	17 034	20 820	22 712
Egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat	1 193	954	1 074	1 312	1 432
Aksjer tilgjengelig for salg	73 361	58 689	66 025	80 697	88 033
Sum balanseført verdi	93 573	74 858	84 216	102 930	112 288
herav verdipapir til virkelig verdi over resultat	20 212	16 170	18 191	22 233	24 254
herav investeringsportefølje tilgj. for salg (note 21)	73 361	58 689	66 025	80 697	88 033
Sum verdiendring		-18 715	-9 357	9 357	18 715
herav verdiendring over resultatet		-16 252	-7 728	2 021	4 042
herav verdiendring utvidet resultat		-2 463	-1 629	7 336	14 673

Kredittkvalitet på obligasjoner, sertifikater og ansvarlige lån

	2013	2012
Stat/fylkeskommuner/kommuner	5 353	0
Bank/finans/kredittforetak	474 405	482 420
Industri	33 096	22 451
Sum*	512 854	504 871

* 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

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer, andeler og EK-bevis til virkelig verdi over resultatet pr. 31.12 2013				
	Antall aksjer	Pålydende verdi	Anskaff. 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

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer, andeler og EK-bevis til virkelig verdi over resultatet pr. 31.12 2012				
	Antall aksjer	Pålydende verdi	Anskaff. Kost	Balanseført verdi
Aksjer til virkelig verdi over resultatet				
Statoil ASA	660	1,00	125	92
Sum				92
Andeler til virkelig verdi over resultatet				
Delphi Europa	1 809	1,00	3 150	2 994
DnBNOR OBX	15 320	1,00	552	627
Holberg Kreditt	89 113	100,00	9 500	9 786
Holberg Likviditet OMF	788 372	100,00	80 182	81 817
Holberg Norden	37 581	1,00	7 833	6 663
Landkreditt Aksje Global	16 470	1,00	1 525	1 645
Landkreditt Kina	5 358	1,00	1 400	1 071
Nordea India	3 130	100,00	287	299
Skagen Global	4 176	100,00	3 150	3 488
Skagen Kon-Tiki	2 642	100,00	1 400	1 373
Terra Asia	494	1 000,00	500	729
Terra Norge	99	100,00	14	22
Terra Sparebank	113 722	0,01	117 544	118 999
Terra Vekst	15	1 000,00	24	17
Sum				229 530
Egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet				
Hol Sparebank	3 900	100,00	410	283
Klepp Sparebank	4 500	100,00	495	327
Setskog og Holand Sparebank	3 500	100,00	385	254
Sparebanken Nord-Norge	11 754	50,00	554	329
Sum				1 193

Note 20

Verdipapirer som holdes til forfall

KONSERN			MORBANK	
2013	2012		2013	2012
5 027	5 027	Obligasjoner	5 027	5 027
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. 31.12.2013 (2012: 27). Virkelig verdi av obligasjoner som holdes til forfall er 5.151 (2012: 5.063).

Note 21

Investeringsportefølje tilgjengelig for salg

	2013	2012
Balanseført verdi 1.1	73 361	58 066
Tilgang	57 664	29 859
Avgang	-16 052	-1 185
Nedskrivning på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg over resultat	1 228	-4 458
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering ført i utvidet resultat	1 000	-8 921
Balanseført verdi 31.12	117 201	73 361

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg består av:

Unoterte aksjer og egenkapitalbevis	117 201	72 676
Noterte aksjer	0	685
Sum aksjer	117 201	73 361

Det er i 2013 solgt aksjeposter med netto gevinst på 1.469 som er inntektsført over resultatet (2012: 197).

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis pr. 31.12 2013

Aksjer tilgjengelig for salg	Antall aksjer	Pålydende verdi	Anskaff. Kost	Balanseført verdi
Dataconsult AS	150	100,00	15	15
EELD Investor AS	200 000	10,00	2 000	762
Eiendoms kreditt	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	1 297	752
Hallingdal Infosenter AS	1	1 000,00	1	1
Kvinesdal Sparebank	25 415	100,00	2 227	1 786
Nordito Property AS	3 278	2,10	15	15
North Bridge Nordic Property	8 083	1,00	1 000	582
Nurmedal 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
Sparebankmaterieil AS	250	100,00	25	25
Sum				93 122
Andeler tilgjengelig for salg				
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				117 201

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis pr. 31.12 2012

Aksjer tilgjengelig for salg	Antall aksjer	Pålydende verdi	Anskaff. Kost	Balanseført verdi
Aberdeen Norden ASA	92 834	10,00	1 000	83
Dataconsult AS	150	100,00	15	15
EELD Investor AS	200 000	10,00	2 000	932
German Property AS	94 000	1,00	921	461
Hallingdal Infosenter AS	1	1 000,00	1	1
Hjelmeland Sparebank	17 879	100,00	1 967	1 390
Kvinesdal Sparebank	14 776	100,00	1 476	884
Nordito Property AS	3 024	2,10	6	6
Norgesinvestor Opportunities AS	16 000	80,00	1 600	1 542
Norgesinvestor Pro AS	20 000	99,00	1 980	2 245
North Bridge Nordic Property	8 083	1,00	1 000	1 257
Numedal Næringshage	20	1 000,00	20	20
PBS Holding AS	24 979	1,00	992	992
Realia AS	50	20,00	4	4
Spar Kapital Investor AS	9 512	100,00	3 197	3 224
Sparebankmaterieil AS	150	100,00	15	15
Terra BoligKreditt AS	6 915 491	1,00	28 662	29 344
Terra Gruppen AS	395 037	1,00	34 520	30 260
Visa Inc. A-aksjer	244	80,00*	110	206
Visa Inc. B-aksjer	570	80,00*	257	480
Sum				73 361

* Pålydende verdi oppgis i hele NOK, med unntak av for Visa Inc. A- og B-aksjer hvor pålydende oppgis i USD.

Note 22

Finansielle derivater

Derivater til sikringsformål	2013			2012		
	Kontraktsbeløp	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktsbeløp	Eiendeler	Forpliktelser
Rentebytteavtaler til virkelig verdi	409 872	864	-9 712	441 243	5 124	-12 518
Valutaterminer til virkelig verdi	0	0	0	0	0	0
Uttstedte opsjoner	0	0	0	0	0	0
Kjøpte opsjoner	0	0	0	0	0	0
Sum	409 872	864	-9 712	441 243	5 124	-12 518
Herav langsiktig (anleggsmidler)						
Rentebytteavtaler til virkelig verdi		0	-9 313		0	-9 860
Valutaterminer til virkelig verdi		0	0		0	0
Uttstedte opsjoner		0	0		0	0
Kjøpte opsjoner		0	0		0	0
Herav kortsiktig (omløpsmidler)						
Rentebytteavtaler til virkelig verdi		864	-399		5 124	-2 657
Valutaterminer til virkelig verdi		0	0		0	0
Uttstedte opsjoner		0	0		0	0
Kjøpte opsjoner		0	0		0	0

Følgende rentederivater til sikringsformål er virkelig verdi sikring etter IAS 39 pr. 31.12.2013:

	Sikringsinstrument	Sikringsobjekt	Resultateffekt
Rentebytteavtale	-178		-178
Fastrenteobligasjon		178	178
Sum	-178	178	0

Følgende rentederivater til sikringsformål er virkelig verdi sikring etter IAS 39 pr. 31.12.2012:

	Sikringsinstrument	Sikringsobjekt	Resultateffekt
Rentebytteavtale	572		572
Fastrente ansvarlig obligasjonslån pålydende 25.000		-572	-572
Rentebytteavtale	201		201
Sertifikatlån pålydende 150.000		-201	-201
Rentebytteavtale	-209		-209
Fastrenteobligasjon		209	209
Sum	564	-564	0

Øvrige rentederivater til sikringsformål er økonomisk sikring av fastrentelån til kunder.

Note 23

Investeringer i datterselskap

Datterselskap pr 31.12.2013	Forretningskontor	Eierandel	Stemmeandel
Nes Eiendom AS	Nes kommune	100 %	100 %
AS Fremstad	Hol kommune	88,34 %	88,34 %

Note 24

Utsatt skattefordel

Konsern						
Utsatt skatt/ skattefordel fremkommer slik:						
	Eiendeler		Forpliktelseser			Netto
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Verdipapirer	0	-1 957	-2 671	0	-2 671	-1 957
Finansielle instrumenter	2 120	2 551	0	0	2 120	2 551
Varige driftsmidler	356	317	-7 360	-530	-7 003	-213
Pensjoner	4 453	2 044	0	0	4 453	2 044
Fastrentelån	0	0	0	-1 287	0	-1 287
Ansvarlig lånekapital	0	217	0	0	0	217
Gevinst- og tapskonto	0	0	-60	0	-60	0
Underskudd til fremføring	607	0	0	0	607	0
Utsatt skatt/skattefordel	7 536	3 171	-10 091	-1 817	-2 556	1 354
Nettoføring utsatt skatt/skattefordel	-5 314	-1 817	5 314	1 817		
Ikke balanseført utsatt skattefordel	0	0			0	0
Balanseført utsatt skatt/skattefordel	2 221	1 354	-4 777	0	-2 556	1 354

Avstemming av endringer i utsatt skatt gjennom året:					
	01.01.2013	Tilgang ved virksomhets-sammenslutning	Resultatført i året	Over utvidet resultat	31.12.13
Verdipapirer	-1 957	1 660	2 374	0	-2 671
Finansielle instrumenter	2 551	-2 794	-2 363	0	2 120
Varige driftsmidler	-213	(6 735)	-55	0	-7 003
Pensjoner	2 044	2 236	523	696	4 453
Fastrentelån	-1 287	0	-1 287	0	0
Ansvarlig lånekapital	217	0	217	0	0
Gevinst- og tapskonto	0		60	0	-60
Underskudd til fremføring	0	532	-75	0	607
Ikke balanseført utsatt skattefordel	0		0	0	0
Utsatt skatt/skattefordel	1 354	-5 101	-606	696	-2 556
Utsatt skatt/skattefordel	7 536	3 171	-10 091	-1 817	-2 556

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

Morbank						
Utsatt skatt/ skattefordel fremkommer slik:						
	Eiendeler		Forpliktelseser			Netto
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Verdipapirer	0	0	-2 671	-1 957	-2 671	-1 957
Finansielle instrumenter	2 120	2 551	0	0	2 120	2 551
Varige driftsmidler	0	0	-2 132	-530	-2 132	-530
Pensjoner	4 453	2 044	0	0	4 453	2 044
Fastrentelån	0	0	0	-1 287	0	-1 287
Ansvarlig lånekapital	0	217	0	0	0	217
Utsatt skatt/skattefordel	6 573	4 811	-4 803	-3 774	1 770	1 037
Nettoføring utsatt skatt/skattefordel	-4 803	-3 774	4 803	3 774		
Balanseført utsatt skatt/skattefordel	1 770	1 037	0	0	1 770	1 037

Avstemming av endringer i utsatt skatt gjennom året:					
	01.01.2013	Tilgang ved virksomhets-sammenslutning	Resultatført i året	Over utvidet resultat	31.12.13
Verdipapirer	-1 957	1 660	2 374	0	-2 671
Finansielle instrumenter	2 551	-2 794	-2 363	0	2 120
Varige driftsmidler	-530	-1 835	-233	0	-2 132
Pensjoner	2 044	2 236	523	696	4 453
Fastrentelån	-1 287	0	-1 287	0	0
Ansvarlig lånekapital	217	0	217	0	0
Underskudd til fremføring	0	532	532	0	0
Utsatt skatt/skattefordel	1 037	-201	-238	696	1 770

Note 25

Immaterielle eiendeler

	KONSERN Andre immaterielle eiendeler	MORBANK Andre immaterielle eiendeler
Regnskapsåret 2012		
Balanseført verdi 01.01.12	1 033	1 033
Tilgang	1 357	1 357
Avgang	0	0
Nedskrivninger	0	0
Årets avskrivninger	-658	-658
Balanseført verdi 31.12.12	1 732	1 732
Pr. 31. desember 2012		
Anskaffelseskost	19 184	19 184
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-17 452	-17 452
Balanseført verdi 31.12.12	1 732	1 732
Regnskapsåret 2013		
Balanseført verdi 01.01.13	1 732	1 732
Tilgang ved virksomhetssammenslutning (note 49)	1 051	1 051
Tilgang	1 144	1 144
Avgang	0	0
Nedskrivninger	0	0
Årets avskrivninger	-305	-305
Balanseført verdi 31.12.13	3 622	3 622
Pr. 31. desember 2013		
Anskaffelseskost	21 379	21 379
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-17 757	-17 757
Balanseført verdi 31.12.13	3 622	3 622

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

Note 26

Varige driftsmidler

KONSERN				MORBANK		
	Maskiner, inventar, transport-midler	Bygninger og tomter	Sum	Maskiner, inventar, transport- midler	Bygninger og tomter	Sum
2012						
Anskaffelseskost pr.01.01.12	44 989	29 661	74 650	42 590	29 661	72 251
Tilgang 2012	967	0	967	967	0	967
Avgang 2012	-229	0	-229	-229	0	-229
Anskaffelseskost pr 31.12.12	45 727	29 661	75 388	43 328	29 661	72 989
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 31.12.12	-38 616	-7 090	-45 706	-36 218	-7 992	-44 210
Bokført verdi pr 31.12.12	7 111	22 571	29 682	7 110	21 669	28 779
Årets avskrivninger	-1 903	-1 058	-2 961	-1 901	-1 058	-2 959
2013						
Anskaffelseskost pr.01.01.13	45 727	29 661	75 388	43 328	29 661	72 989
Tilført ved virksomhetssammenslutning (note 49)	1 349	46 511	47 860	1 349	11 857	13 206
Tilgang 2013	3 013	0	3 013	3 013	0	3 013
Avgang 2013	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr 31.12.13	50 089	76 172	126 261	47 690	41 518	89 208
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 31.12.13	-40 812	-8 479	-49 291	-38 413	-9 120	-47 533
Bokført verdi pr 31.12.13	9 277	67 693	76 970	9 277	32 398	41 675
Årets avskrivninger	-2 196	-1 389	-3 585	-2 195	-1 128	-3 323

Note 27

Investeringsiendommer

KONSERN			MORBANK	
2013	2012		2013	2012
19 894	20 693	Balanseført verdi 01.01.	19 178	19 890
2 350	0	Tilført ved virksomhetssammenslutning (note 49)	2 350	0
0	80	Tilgang	0	80
0	0	Avgang	0	0
-870	-879	Avskrivning	-783	-792
150	0	Endringer i verddivurdering (note 6)	150	0
21 524	19 894	Balanseført verdi 31.12.	20 895	19 178

Virkelig verdi av konsernets investeringsiendommer er 25.000.

Verdivurderingene bygger på takster fra uavhengig takstmann for tre av investeringsiendommene samt kjøpesum for de to øvrige.

Leieinntekter fra investeringsiendommer utgjør for 2013 1.041 (2012: 1.024) for morbanken og 1.250 (2012: 1.261) for konsernet.

Kostnader til reparasjoner og vedlikehold av investeringsiendommer utgjør for 2013 58 (2012: 35) for morbanken og 60 (2012: 55) for konsernet.

Alle lokaler er utleid pr 31.12.13.

Note 28

Andre eiendeler

KONSERN			MORBANK	
2013	2012		2013	2012
3 522	635	Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	3 522	635
671	113	Andre forskuddsbetalte kostnader	626	62
24 028	3 074	Overtatte eiendeler	24 028	3 074
57	57	Varelager for salg	0	0
2 180	815	Andre eiendeler	2 180	811
30 458	4 694	Sum andre eiendeler	30 356	4 582

Note 29

Gjeld til kredittinstitusjoner

KONSERN			MORBANK	
2013	2012		2013	2012
552	518	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelse	552	518
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelse				
7 378	5 193	- Løpetid inntil 1 mnd.	7 378	5 193
10 263	19 546	- Løpetid 1- 3 mnd.	10 263	19 546
70 000	0	- Løpetid 3 mnd.- 1 år	70 000	0
45 000	0	- Løpetid 1- 5 år	45 000	0
132 641	24 739		132 641	24 739
133 193	25 257	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	133 193	25 257

Konsernet har følgende utnyttede lånefasiliteter:

Flytende rente	2013	2012
- Utløper innen ett år	150 000	160 000
- Utløper etter mer enn ett år	0	0
	150 000	160 000

Fasilitetene har ett års løpetid, og må fornyes i november 2014.
All gjeld til kredittinstitusjoner har flytende rente.

Note 30

Innskudd fra og gjeld til kunder

KONSERN			MORBANK	
2013	2012		2013	2012
0	0	Kortsiktig innlån fra kunder		
413 226	145 652	Anfordring	413 226	149 959
227 475	138 352	Lønnskonto	227 475	138 352
104 284	60 467	Honnørkonto	104 284	60 467
97 736	89 643	Utgiftskonto	98 171	89 643
1 815 228	919 623	Høyrentekonto	1 815 228	919 623
143 036	80 805	Bundne innskudd	143 036	80 805
2 658 291	2 223 209	Særvilkår	2 658 291	2 223 209
5 459 276	3 657 751	Sum innskudd fra og gjeld til kunder	5 459 711	3 662 058

Innskudd fra kunder på 31.298 er brukt som sikkerhetsstillelse for utlån til kunder (2012: 18.284).

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

Øvrige innskudd har flytende rente.

KONSERN			MORBANK	
2013	2012		2013	2012
Fordelt etter sektor				
3 035 124	2 099 985	Person	3 035 124	2 099 985
122 208	101 921	Finans	122 208	101 921
Fordelt etter næring				
108 551	54 289	A - Jordbruk, skogbruk og fiske	108 551	54 289
12 328	12 344	B - Bergverksdrift og utvinning	12 328	12 344
163 429	112 230	C - Industri	163 429	112 230
66 810	31 311	D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	66 810	31 311
12 136	4 516	E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	12 136	4 516
257 179	116 664	F - Bygge- og anleggsvirksomhet	257 179	116 664
192 977	156 003	G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	192 977	156 003
48 930	29 344	H - Transport og lagring	48 930	29 344
69 061	17 630	I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	69 061	17 630
29 525	25 752	J - Informasjon og kommunikasjon	29 525	25 752
244 373	156 039	K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	244 373	156 039
298 074	259 197	L - Omsetning og drift av fast eiendom	298 509	263 504
190 612	112 532	M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	190 612	112 532
20 687	11 086	N - Forretningsmessig tjenesteyting	20 687	11 086
267 650	132 593	O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	267 650	132 593
75 177	69 478	P - Undervisning	75 177	69 478
40 203	28 942	Q - Helse- og sosialtjenester	40 203	28 942
67 265	33 921	R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	67 265	33 921
135 469	91 976	S - Annen tjenesteyting	135 469	91 976
1 508	0	T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1 508	0
5 459 276	3 657 751	Sum innskudd fra og gjeld til kunder	5 459 711	3 662 058

Note 31

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

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

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

Pr. 31.12.2012						
Lånetype/ ISIN nr	Dato for låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Amortisering	Rentebetingelser
Obligasjonslån						
NO0010462930	02.10.08	02.10.13	142 500	143 583	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+2,50 %
NO0010585334	13.09.10	13.09.13	99 500	99 487	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,00 %
NO0010589781	07.10.10	07.10.15	200 000	201 193	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,35 %
NO0010597156	23.12.10	20.01.15	200 000	201 194	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,30 %
NO0010607674	18.04.11	16.04.14	200 000	201 314	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,90 %
NO0010657836	06.09.12	06.09.16	250 000	250 282	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,55 %
Sertifikatlån						
NO0010648843	25.05.12	24.05.13	150 000	153 107	Avdragsfritt (bullet)	Fast, 3,28 %
NO0010649882	12.06.12	12.06.13	100 000	100 073	Avdragsfritt (bullet)	Fast, 3,01 %
Sum Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir				1 350 233		

Ansvarlig lån						
NO0010452493	17.09.08	Evigvarende	50 000	50 007	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 17.09.13 17.09.18 deretter 17.09 hvert år	Flytende, N3+2,75 % Flytende, N3+3,50 % Flytende, N3+3,75 %
NO0010453194	17.09.08	Evigvarende	25 000	26 179	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 17.09.13 17.09.18 deretter 17.09 hvert år	Fast, 8,40 % Flytende, N3+3,50 % Flytende, N3+3,75 %
Fondsobligasjon						
NO0010238405	29.09.04	Evigvarende	40 000	39 795	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 29.09.14	Flytende, N3+2,15 % Flytende, N3+3,76 %
Statens finansfond	06.11.09	Evigvarende	70 000	75 222	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 06.11.13 06.11.14	Flytende ref.rente + 6 % Flytende ref.rente + 7 % Flytende ref.rente + 8 %
Sum ansvarlig lånekapital				191 203		

Påløpte renter pr. 31.12.2012 er inkludert i bokført verdi på det enkelte lån.

Påløpte renter på ansvarlig lånekapital, sertifikat- og obligasjonslån utgjør NOK 15,4 mill pr 31.12.2012

Note 32

Andre forpliktelser

KONSERN			MORBANK	
2013	2012		2013	2012
19	19	Påløpte renter / provisjoner	19	19
10 479	7 572	Skyldig offentlige avgifter, påløpte feriepenges m.v.	10 453	7 496
3 729	1 736	Påløpte andre kostnader	3 703	1 721
0	0	Konsernbidrag	0	700
1 484	1 013	Bankremisser	1 484	1 013
11 621	6 225	Annen gjeld	11 572	6 174
27 332	16 565	Sum andre forpliktelser	27 231	17 123

Note 33

Pensjonsforpliktelser

	2013	2012
Balanseført forpliktelse:		
Pensjonsytelser	16 495	7 302
Forpliktelse i balansen	16 495	7 302
Kostnad belastet resultatregnskapet		
Pensjonsytelser	3 965	5 268
Sum pensjonskostnad i ordinært resultat	3 965	5 268
Estimatavvik over utvidet resultat (før skattekostnad)	-2 562	-12 057
Kumulativt estimatavvik over utvidet resultat (før skattekostnad)	-3 825	-1 263
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	190	-9 157
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene	-2 981	-3 830
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	-2 352	0
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger	0	0
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold ved pensjonsforpliktelsen	2 065	0
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold pensjonsmidler	562	930
Fonds- og rentegaranti kostnader	-46	0
Sum estimatavvik i perioden	-2 562	-12 057

Pensjonistytelser		
Balanseført forpliktelse er fastsatt som følger:	2013	2 012
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesbaserte ordninger	77 810	38 691
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-72 757	-36 574
Arbeidsgiveravgift	535	299
Underdekning i fondsbaserte ordninger	5 588	2 416
Nåverdi av forpliktelse for ikke-fondsbaserte ordninger	9 862	4 286
Arbeidsgiveravgift for ikke-fondsbaserte ordninger	1 045	600
Ikke resultatførte estimatavvik		
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	16 495	7 302

Endring i ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser i løpet av året	2013	2012
1. januar	42 977	48 808
Nåverdien av årets pensjonsopptjening	3 256	3 562
Rentekostnad	2 951	1 209
Estimatavvik - tap og -gevinst	4 567	-9 633
Kostnad ved tidligere perioders pensjonsopptjening		435
Utbetalte ytelser	-4 021	-1 404
Forpliktelse overtatt gjennom virksomhetssammenslutning (note 49)	39 522	
31. desember	89 252	42 977

Endring i pensjonsmidlenes virkelige verdi	2013	2012
1. januar	36 574	31 916
Forventet avkastning på pensjonsmidler	2 635	867
Estimatavvik - tap og -gevinst	501	930
Innbetaling fra arbeidsgiver	3 631	3 204
Utbetalte ytelser	-2 119	-343
Pensjonsmidler overtatt gjennom virksomhetssammenslutning (note 49)	31 535	
31. desember	72 757	36 574

Samlet resultatført kostnad	2013	2012
Kostnad ved inneværende periodes pensjonsopptjening	3 256	3 562
Netto rentekostnad på netto forpliktelse	316	342
Kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening	0	435
Administrasjonskostnader	50	278
Arbeidsgiveravgift	343	651
Sum inkludert i lønnskostnader	3 965	5 268

Faktisk avkastning på pensjonsmidlene	2 584	1 621
--	--------------	--------------

Prosentvis sammensetning av pensjonsmidler	31.12.13	31.12.12
Aksjer	6,80 %	9,20 %
Omløpsobligasjoner	17,00 %	15,60 %
Pengemarked	22,00 %	18,30 %
Anleggsobligasjoner	35,20 %	36,80 %
Eiendom	14,30 %	18,30 %
Annet	4,70 %	1,80 %

Følgende økonomiske forutsetninger er lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsene:	31.12.13	31.12.12
Diskonteringsrente kollektiv ordning	4,00 %	3,90 %
Diskonteringsrente Top Hat ordning	4,00 %	3,90 %
Diskonteringsrente førtidspensjon tidligere adm. banksjef	1,99 %	2,32 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,00 %	3,90 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,75 %	3,50 %
Årlig forventet G-regulering	3,50 %	3,25 %
Årlig regulering av pensjoner kollektiv ordning og Top Hat ordning	0,60 %	0,20 %
Årlig regulering av førtidspensjon tidligere adm. banksjef	3,75 %	3,50 %

Dødlighetstabell: K2013 BE

Uføretabell: IR02

Forventet premieinnbetaling i 2014 er 6.170.

Ytelsesordningene 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. Ansvar 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.

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.

Note 34

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

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 35).

Eierandelskapitalen pr 31.12.13 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 35

Egne egenkapitalbevis

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

	2013	2012
Antall egne egenkapitalbevis 1/1	19 000	19 000
Kjøpte egenkapitalbevis	0	0
Solgte egenkapitalbevis	0	0
Antall egne egenkapitalbevis 31/12	19 000	19 000

Note 36

Fond for urealiserte gevinster

	Urealiserte gevinster mot egenkapital	Urealiserte gevinster over resultat	Sum Fond for urealiserte gevinster
Balanse 1. januar 2012	12 274	-1 312	10 962
Endring av virkelig verdi tilgjengelig for salg	-9 377	0	-9 377
Endring urealisert gevinst på verdipapirer og finansielle derivater	-1 346	2 322	976
Balanse 31. desember 2012	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

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

Note 37

Garantiansvar

	2013	2012
Betalingsgarantier	32 026	20 014
Kontraktsgarantier	46 540	21 886
Lånegarantier	518 637	456 833
Annet garantiansvar	28 397	25 156
Sum garantiansvar	625 600	523 889

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 pantesikkerhet har oppnådd rettsvern, eventuelt fra dato for anmodning om utbetaling hvis dette er senere.

Garantiansvar overfor Eika BoligKreditt AS	2013	2012
Andel av felles garantiramme	8 168	5 603
Saksgaranti	25 854	11 984
Tapsgaranti	52 444	30 901
Sum	86 466	48 488

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. 31.12.2013	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

Pr. 31.12.2012	Under 1 år	1-5 år	Over 5 år	Sum
Ubenyttede kreditter	51 815	133 073	104 039	288 927
Lånetilsagn, ikke utbetalt	10 620	0	0	10 620
Sum	62 435	133 073	104 039	299 547

Note 38

Misligholdte engasjement

Misligholdte engasjement	2013	2012	2011	2010	2009
Misligholdte engasjement over 90 dager	130 294	73 182	50 470	39 599	112 149
- Individuelle tapsnedskrivninger	25 301	11 360	13 503	5 632	23 770
Netto misligholdte engasjement	104 993	61 822	36 967	33 967	88 379

Tapsutsatte lån	2013	2012	2011	2010	2009
Tapsutsatte lån	54 151	66 163	68 489	27 202	23 931
- Individuelle tapsnedskrivninger	16 472	4 652	6 312	6 136	2 429
Netto tapsutsatte lån	37 679	61 511	62 177	21 066	21 502

Misligholdte engasjement - aldersfordelt

Pr. 31.12.2013	Restgjeld	Tapsnedskrivning	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
Misligholdt under 1 måned	0	0	0
Sum	161 956	26 270	125 398

Pr. 31.12.2012	Restgjeld	Tapsnedskrivning	Virkelig verdi av sikkerhet
Misligholdt over 1 år	32 136	8 959	22 753
Misligholdt 6 - 12 måneder	11 855	233	11 313
Misligholdt 3 - 6 måneder	29 191	2 168	25 062
Misligholdt 1 - 3 måneder	17 404	200	16 307
Misligholdt under 1 måned	0	0	0
Sum	90 586	11 560	75 435

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 utgjør:	2013	2012
Sum lån og kreditter	21 972	54 465

Note 39

Forfalte, ikke nedskrevne engasjement

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

2012	Kreditter	Nedbetalingslån
Forfalte engasjement 0 - 30 dager	78	47 216
Sum	78	47 216

Note 40

Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

Tabellen viser konserntall.

31.12.2013	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	221 457	221 497
Utlån til og fordringer på kunder		
Brutto utlån før nedskrivninger	6 340 984	6 347 315
Individuelle nedskrivninger	-42 742	-42 742
Nedskrivninger på grupper av utlån	-10 950	-10 950
Netto utlån og fordringer på kunder	6 287 292	6 293 623
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	762 030	762 030
Finansielle derivater	864	864
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	117 201	117 201
Finansielle forpliktelser		
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
Egne bankremitter	1 484	1 484
Utenfor balanse poster		
Finansielle garantier	625 600	625 600
31.12.2012		
Finansielle eiendeler		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	110 692	110 688
Utlån til og fordringer på kunder		
Brutto utlån før nedskrivninger	4 463 407	4 468 002
Individuelle nedskrivninger	-16 212	-16 212
Nedskrivninger på grupper av utlån	-7 910	-7 910
Netto utlån og fordringer på kunder	4 439 285	4 443 880
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	730 686	730 686
Finansielle derivater	5 124	5 124
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	73 361	73 361
Finansielle forpliktelser		
Gjeld til kredittinstitusjoner	25 257	25 258
Innskudd fra kunder	3 657 751	3 660 988
Finansielle derivater	12 518	12 518
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	1 350 233	1 347 274
Ansvarlig lånekapital	191 203	192 746
Egne bankremitter	1 013	1 013
Utenfor balanse poster		
Finansielle garantier	523 889	523 889

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.

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 diskonteringsrate 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 diskonteringssetter ved beregning av virkelig verdi av innlån og gjeld til kredittinstitusjoner:

Obligasjons- og sertifikattår: 1 år: 0,32 %, 2 år: 0,53 %, 3 år: 0,72 %, 4 år: 0,84 %, 5 år: 0,96 %
Fondsobligasjon: 4,50 %

Vurdering for 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: Verdsattelse 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: Verdsattelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

31.12.2013	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Brutto utlån for nedskrivninger		394 060		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	117 201	117 201
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.

				Sum
31.12.2012	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Brutto utlån for nedskrivninger		199 530		199 530
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	648 159	82 527	0	730 686
Finansielle derivater	0	5 124	0	5 124
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	686	0	72 675	73 361
Finansielle forpliktelser				
Finansielle derivater	0	12 518	0	12 518

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, prissettingstjeneste eller og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på enreguleringsmyndighet, 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 konsernets 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. 30.09.2013.

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.

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	Egenkapital- instrumenter	Egenkapital- instrumenter			
Virkelig verdi 1.1.	0	0	72 676	72 676	0	0
Tilgang ved virksomhetssammenslutning (note 49)	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	117 201	117 201	0	0

Avstemming av nivå 3 elementer

31.12.12	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	Egenkapital- instrumenter	Egenkapital- instrumenter			
Virkelig verdi 1.1.	0	0	57 571	57 571	0	0
Tilgang	0	0	29 859	29 859	0	0
Avgang	0	0	-1 185	-1 185	0	0
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	0	0	-13 569	-13 569	0	0
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0	0	0	0
Virkelig verdi 31.12.	0	0	72 676	72 676	0	0

Sensitivitetsanalyse egenkapitalinstrumenter (etter skatt)

	Kursendring				
	31.12.13	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Aksjer og andeler tilgjengelig for salg nivå 3	117 201	93 761	105 481	128 921	140 641
Sum verdiendring					
herav verdiendring over resultatet		-22 215	-10 495	0	0
herav verdiendring utvidet resultat		-1 225	-1 225	11 720	23 440

	Kursendring				
	31.12.12	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Aksjer og andeler tilgjengelig for salg nivå 3	73 361	58 689	66 025	80 697	88 033
Sum verdiendring					
herav verdiendring over resultatet		-16 252	-7 728	0	0
herav verdiendring utvidet resultat		-2 463	-1 629	7 336	14 673

Finansielle eiendeler og forpliktelser

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	117 201	0	0	371 404
Finansielle derivater	864	0	0	0	864
Sum finansielle eiendeler	1 156 981	117 201	6 168 381	5 000	7 447 563

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
Egne bankremisser	0	0	1 484	0	1 484
Sum finansielle forpliktelser	103 924	0	6 837 121	0	6 941 045

31.12.2012	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	110 692	0	110 692
Brutto utlån til og fordringer på kunder	199 530	0	4 263 877	0	4 463 407
Obligasjoner/ sertifikater	494 870	0	0	5 000	499 870
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	230 816	73 361	0	0	304 177
Finansielle derivater	5 124	0	0	0	5 124
Sum finansielle eiendeler	930 340	73 361	4 374 569	5 000	5 383 270

Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	25 257	0	25 257
Innskudd fra kunder	0	0	3 657 751	0	3 657 751
Finansielle derivater	12 518	0	0	0	12 518
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1 350 233	0	1 350 233
Ansvarlig lånekapital	0	0	191 203	0	191 203
Egne bankremisser	0	0	1 013	0	1 013
Sum finansielle forpliktelser	12 518	0	5 225 457	0	5 237 975

Netto presentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser
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

Finansielle eiendeler

				Beløp som ikke er netto presentert	
31.12.2012	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle forpliktelser nettoført	netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Netto
Derivater	3 339	-2 565	774	4 350	5 124
Sum	3 339	-2 565	774	4 350	5 124

				Beløp som ikke er netto presentert	
31.12.2013	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle forpliktelser nettoført	netto finansielle eiendeler i balansen	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

				Beløp som ikke er netto presentert	
31.12.2012	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle forpliktelser nettoført	netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Netto
Derivater	41 889	-32 004	9 885	2 633	12 518
Sum	41 889	-32 004	9 885	2 633	12 518

De finansielle eiendeler og forpliktelser ovenfor som er omfattet av nettooppgjøringsordning 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 41

Finansielle instrumenter fordelt på valuta

Tabellen viser konserntall

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
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	221 457	0	0	0	0	0	221 457
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6 333 614	0	7 370	0	0	0	6 340 984
Sum eiendeler	6 630 160	962	7 563	0	344	1 073	6 640 102
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	125 271	0	7 370	0	0	0	132 641
Innskudd fra kredittinstitusjoner	552	0	0	0	0	0	552
Sum gjeld	125 823	0	7 370	0	0	0	133 193
Netto balanseposter	6 504 337	962	193	0	344	1 073	6 506 909
Garantier	156 748	0	396 199	72 653	0	0	625 600

31.12.12	NOK	EUR	CHF	JPY	USD	Andre	Sum
Eiendeler							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	226 182	192	142	0	108	387	227 011
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	110 692	0	0	0	0	0	110 692
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4 439 631	0	7 719	16 057	0	0	4 463 407
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0	0
Sum eiendeler	4 776 505	192	7 861	16 057	108	387	4 801 110
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	0	7 719	16 057	0	0	23 789
Innskudd fra kredittinstitusjoner	1 468	0	0	0	0	0	1 468
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0	0
Sum gjeld	1 481	0	7 719	16 057	0	0	25 257
Netto balanseposter	4 775 024	192	142	0	108	387	4 775 853
Garantier	81 528	0	351 428	90 933	0	0	523 889

Note 42

Tidspunkt fram til avtalt/ sannsynlig endring av rentebetingelser

Tabellen viser konserntall

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	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	5 955 448	8 161	51 865	202 426	123 084	0	6 340 984
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	6 334 244	434 958	51 865	209 669	123 084	371 404	7 525 224

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	27 332	27 332
Sum gjeld	6 004 106	847 619	87 836	0	0	27 332	6 966 893

Netto renteeksposering på balanseposter	330 138	-412 661	-35 971	209 669	123 084	344 072	558 331
--	----------------	-----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Årlig effekt av 1% renteendring (etter skatt)	100	-502	-197	3 061	4 493	0	6 955
---	-----	------	------	-------	-------	---	-------

Pr. 31.12.12	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	227 011	0	0	0	0	0	227 011
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	108 691	2 001	0	0	0	0	110 692
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4 180 847	2 321	1 047	188 021	91 171	0	4 463 407
Obligasjoner/ sertifikater	86 786	416 432	0	0	1 679	0	504 897
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	0	0	0	0	0	304 177	304 177
Finansielle derivater	5 124	0	0	0	0	0	5 124
Sum eiendeler	4 608 459	420 754	1 047	188 021	92 850	304 177	5 615 308

Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 243	19 546	0	0	0	0	23 789
Innskudd fra kredittinstitusjoner	1 468	0	0	0	0	0	1 468
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 627 368	0	30 383	0	0	0	3 657 751
Finansielle derivater	12 518	0	0	0	0	0	12 518
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	751 105	448 927	150 201	0	0	0	1 350 233
Ansvarlig lånekapital	5 930	89 701	95 572	0	0	0	191 203
Annen gjeld	0	0	0	0	0	16 565	16 565
Sum gjeld	4 402 632	558 174	276 156	0	0	16 565	5 253 527

Netto renteeksposering på balanseposter	205 827	-137 420	-275 109	188 021	92 850	287 612	361 781
--	----------------	-----------------	-----------------	----------------	---------------	----------------	----------------

Årlig effekt av 1% renteendring (etter skatt)	62	-165	-1 486	2 708	3 343	0	4 461
---	----	------	--------	-------	-------	---	-------

Note 43

Restløpetid på balanseposter eksklusiv derivater

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

Tabellen viser konserntall

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
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	21 053	644 127	252 641	631 602	6 464 615
Renter		21 053	98 340	252 641	631 602	
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	38 619	1 088 188	1 340 556	649 423	8 069 510

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

Pr. 31.12.12	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	4 243	19 546	0	0	0	23 789
Renter	13	0	0	0	0	
Avdrag	4 230	19 546	0	0	0	
Innskudd fra kredittinstitusjoner	1 468	0	0	1	0	1 470
Renter	0	0	0	1	0	
Avdrag	1 468	0	0	0	0	
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 627 417	22 200	130 284	266 403	666 008	4 712 313
Renter	42 398	22 200	100 512	266 403	666 008	
Avdrag	3 585 019	0	29 772	0	0	
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	13 018	7 205	518 621	896 022	0	1 434 866
Renter	13 018	7 205	27 179	46 701	0	
Avdrag	0	0	491 442	849 321	0	
Annen gjeld	6 685	16	73	194	484	7 452
Renter	4	16	73	194	484	
Avdrag	6 681	0	0	0	0	
Ansvarlig lånekapital	6 874	1 905	152 263	41 104	0	202 146
Renter	6 874	1 905	6 779	1 314	0	
Avdrag	0	0	145 484	39 790	0	
Sum gjeld	3 659 705	50 873	801 241	1 203 724	666 493	6 382 036

Eiendeler						
Sum eiendeler	1 333 023	63 803	273 526	1 353 713	2 619 673	5 643 738
Ubenyttede kreditter og lånetilsagn	0	0	152 131	0	0	152 131
Andre utenom balanseposter	4 103	54 910	161 976	81 487	357 999	660 475

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.*

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	0	0	0	0	0	0
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0
Derivater til sikringsformål						
Rentederivater	0	0	0	0	0	0
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0	0	0

Pr. 31.12.12	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	0	0	0	0	0	0
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0
Derivater til sikringsformål						
Rentederivater	-215	-393	-1 999	-9 338	-2 527	-14 472
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0
Sum	-215	-393	-1 999	-9 338	-2 527	-14 472

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. 31.12.13	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

Pr. 31.12.12	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	-1 205	-2 367	-7 865	-27 787	-15 665	-54 889
Innbetalinger	990	1 974	5 866	18 449	13 138	40 418
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
Sum utbetalinger	-1 205	-2 367	-7 865	-27 787	-15 665	-54 889
Sum innbetalinger	990	1 974	5 866	18 449	13 138	40 418

Note 44

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	MORBANK		KONSERN	
Eierandelskapital	55 195	1,2 %	55 195	1,2 %
Overkursfond	117 643	2,6 %	117 643	2,6 %
Sparebankens grunnfond	348 739	7,7 %	343 570	7,6 %
Uttevningssfond	83 683	1,8 %	83 683	1,8 %
Gavefond	4 821	0,1 %	4 821	0,1 %
Fond for urealiserte gevinster	2 779	0,1 %	2 779	0,1 %
Hybridkapital	129 653	2,9 %	129 653	2,9 %
Ikke-kontrollerende interesser			1 655	0,0 %
- fradrag for utsatt skattefordel og andre immaterielle aktiva	-5 392	-0,1 %	-5 843	-0,1 %
- fradrag for urealisert gev. på vp klassifisert som tilgj. for salg	-1 333	0,0 %	-1 333	0,0 %
- fradrag for utbytte og konsernbidrag avsatt til utdeling	-5 700	-0,1 %	-5 700	-0,1 %
- ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50%)	-31 368	-0,7 %	-31 368	-0,7 %
Netto kjernekapital	698 720	15,4 %	694 755	15,3 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
45 % av nto.urealisert gev. på vp klassifisert som tilgj. for salg	619	0,0 %	619	0,0 %
- ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50%)	-619	0,0 %	-619	0,0 %
Sum netto ansvarlig kapital	698 720	15,4 %	694 755	15,3 %

Beregningsgrunnlag	MORBANK		KONSERN		
	Grunnlag	Kapitalkrav	Grunnlag	Kapitalkrav	
Kredittrisiko					
Engasjementsbeløp pr. sektor:					
Lokale og regionale myndigheter	1 600	128	1 600	128	
Institusjoner	77 513	6 201	77 513	6 201	
Foretak	609 000	48 720	609 000	48 720	
Massemarked	0	0	0	0	
Pantsikkerhet i eiendom	2 937 050	234 964	2 937 050	234 964	
Forfalte engasjementer	92 163	7 373	92 163	7 373	
Øvrige engasjementer	599 525	47 962	600 000	48 000	
Fradrag i kapitalkravet	-43 675	-3 494	-43 675	-3 494	
Operasjonell risiko	265 088	21 207	267 525	21 402	
Totalt beregningsgrunnlag	4 538 262	363 061	8,0 %	4 541 174	363 294
Overskudd av ansvarlig kapital		335 659			331 461

Note 45

Utbytte pr. egenkapitalbevis

Det ble ikke utbetalt utbytte for regnskapsåret 2012. Foreslått utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2013 er kr 3,00 pr egenkapitalbevis, totalt 5.700.

Vedtak om utbetaling av utbytte fattes på forstanderskapsmøte den 27. februar 2014. Det foreslåtte utbyttet er ikke medtatt i årsregnskapet.

Note 46

Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisiere			Egenkapitalbevis eiet av styre- og forstanderskapets medlemmer og primærinnsidere:	
Totalt antall egenkapitalbevisiere pr 31.12.13 var 900.				Antall
			Svein Thorsen	150 000
De 20 største var:	Antall	%	Stift. Nore og Uvdal Brannkasse	
1. MP Pensjon	176 050	9,27	v/Knut Johnny Gustavson	13 700
2. Svein Thorsen	150 000	7,89	Leif Gunnar Gauteplass	5 097
3. Eika Utbytte	121 373	6,39	Nils Halvard Bråten	3 850
4. Arne Nilsen	59 800	3,15	Kjell Tore Finnerud	3 000
5. Harald Espedal AS	58 100	3,06	Gunnar Åmellem	3 100
6. Børge Døskeland	54 839	2,89	Ola J. Aarset	2 400
7. Jan Erik Alm	52 921	2,79	Liv Fossgård Christensen	1 650
8. GG Eiendom AS	42 900	2,26	Øyvind Strand	1600
9. Alm Eiendom AS	20 600	1,08	Elin Røe Gullingsrud	1 000
10. Directmarketing Invest AS	20 000	1,05	Erling Bjørkheim	1 000
11. Skue Sparebank	19 000	1,00	Inger J. Sorteberg	800
12. Utbyttekapital AS	17 903	0,94	Marit Siri Jorde	325
13. Norsk Utbyttekapital AS	17 902	0,94	George J. Fulford	300
14. Sverre Erling Fossly	17 859	0,94	Eli Jorde Tilghman	300
15. Granada Management AS	17 600	0,93	Claus Quist-Hansen	200
16. Nordic Financials ASA	17 000	0,89	Inge Furu	200
17. Allumgården	16 600	0,87	Kari Anne Kolsrud Bråten	200
18. Werpen Eiendom AS	16 076	0,85	Torun Kristiansen	200
19. Katfos Fabrikker AS	15 450	0,81	Helge Ludvigsen	150
20. Bessie Gadborg Nedberg	15 000	0,79	Beate gjesdal Juven	100
			Berit Løkken Nilsen	100
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	926 973	48,79	Laila Tangen	100
Øvrige egenkapitalbevisiere	973 027	51,21	Oline Skriudalen	100
Totalt antall egenkapitalbevis	1 900 000	100,00	Randi Frellumstad	100
			Randi Jorde	100
			Sissel Dymbe	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. 31.12.13:				
	Antall eiere	%	Antall bevis	%
1 - 100	259	28,78 %	23 609	1,24 %
101 - 1000	411	45,67 %	186 862	9,83 %
1.001 - 10.000	197	21,89 %	597 634	31,45 %
10.001 - 100.000	30	3,33 %	644 472	33,92 %
Over 100.000	3	0,33 %	447 423	23,55 %
	900	100,00 %	1 900 000	100,00 %

Egenkapitalbevisiere fordelt på kommuner:				
	Antall eiere	%	Antall bevis	%
Nes	147	16,33 %	173 298	9,12 %
Hol	113	12,56 %	150 917	7,94 %
Flå	32	3,56 %	14 335	0,75 %
Nore og Uvdal	28	3,11 %	35 386	1,86 %
Sigdal	18	2,00 %	31 813	1,67 %
Drammen	25	2,78 %	105 416	5,55 %
Gol	5	0,56 %	2 875	0,15 %
Oslo	121	13,44 %	507 454	26,71 %
Øvrige	411	45,67 %	878 506	46,24 %
Totalt	900	100,00 %	1 900 000	100,00 %

Note 47

Nærstående parter

Konsernet er kontrollert av Skue Sparebank som pr 31.12.13 har datterselskapene AS Fremstad og Nes Eiendom AS med eierandel 88,34 % og 100 %. Nes Eiendom AS eier datterselskapet Næringstunet AS med 100 % eierandel.

Morbank har vært involvert i følgende transaksjoner med nærstående parter:	2013	2012
Resultatposter:		
Leieinntekter/ leiekostnader fra/ til datterselskap	420	0
Renter og kredittprovisjoner fra datterselskap	304	15
Renter og kredittprovisjoner til datterselskap	5	36
Utbytte aksjer	0	0
Balanseposter:		
Samlede fordringer på datterselskaper	12 173	0
Samlet gjeld til datterselskaper	435	700
Lån til nærstående parter:		
Lån til styremedlemmer og ledende ansatte:		
Balanseført verdi 01.01	9 469	13 012
Endring i sammensetning	10 712	0
Lån gitt i løpet av året	3 579	0
Lån tilbakebetalt i løpet av året	3 801	3 543
Belastede renter	462	299
Innbetalte renter	462	299
Balanseført 31.12	19 959	9 469
Lån til datterselskap:		
Balanseført verdi 01.01	0	1 686
Lån nytt datterselskap	12 169	0
Lån gitt i løpet av året	63	0
Lån tilbakebetalt i løpet av året	59	1 686
Belastede renter	303	0
Innbetalte renter	303	0
Balanseført 31.12	12 173	0

Note 48

Leieavtaler

Banken har en leieavtale for filialen beliggende i Flå Senter i Flå kommune. Leieavtalen løper til 2020. Årlig leiebeløp utgjør kr 214.464,-. Det totale fremtidige leiebeløpet i perioden frem til leieforholdet utløper er kr 1.409.562,-. 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 238.416,-. Det totale fremtidige leiebeløpet i perioden frem til leieforholdet utløper er kr 1.220.002,-. I tillegg har filialen en leieavtale med Eggedal Handelslag. Den årlige leien utgjør kr 9.600,-.

For rådgivningkontoret 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 2.594.632,-. 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 2013 utgjør leien fra Adecco kr 798.436. Leieforholdet med Human Etisk Forbund utløper i 2017, og årlig leiebeløp utgjør kr 153.480,-. Leieforholdet med Buskerud Eiendomsmegling AS utløper i 2017 og årlig leiebeløp utgjør kr 196.116,-. Det totale fremtidige leiebeløpet til Origo Utleie AS i perioden frem til 2017 utgjør 9,8 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 290.024,- for 2013. Det totale fremtidige leiebeløpet til D-Invest AS i perioden frem til 2016 utgjør 0,9 mill. kroner. For lokalene på Gol har banken inngått avtale med Kjellstad Øverbygg AS om fremleie. For 2013 utgjør leien fra Kjellstad Øverbygg AS kr 21.000,-.

Banken leier lokalene til kontoret på Geilo av datterselskapet AS Fremstad. Årlig leie utgjør 1.680.000,-. Det er ikke definert løpetid for leieforholdet.

Note 49

Virksomhetssammenslutning

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 lokalk markedet. 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

Balanseførte beløp av identifiserbare eiendeler og forpliktelser som følge av fusjonen	Morbank	Konsern
Kontanter og fordringer på sentralbanker	36 766	36 766
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8 045	8 045
Netto utlån og fordringer på kunder	2 101 941	2 089 762
Verdipapirer	126 683	126 683
Eierinteresser i konsernselskaper og tilknyttede selskaper	18 756	0
Immaterielle eiendeler	1 051	1 051
Varige driftsmidler	15 556	50 209
Andre eiendeler	664	804
Gjeld til kredittinstitusjoner	-234 209	-234 209
Innskudd fra kunder	-1 524 418	-1 524 215
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-195 861	-195 861
Ansvarlig lånekapital	-90 053	-90 053
Annen gjeld	-20 487	-20 627
Utsatt skatt	-201	-5 131
Pensjoner	-7 987	-7 987
Sum identifiserbare nettoeiendeler	236 246	235 237
Sparebankens Grunnfond	-183 083	-183 083
Minoritetsinteresser		-1 644
Negativ goodwill	-29 863	-27 210
Sum vederlag	23 300	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 eksternt takst på eiendommen.

Negativ goodwill på henholdsvis 29.863 i morbank og 27.210 i konsern 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 50

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsåret som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet for 2013.

NØKKELTALL - Resultat og balanse

Resultatregnskap	Konsern		MORBANK	
	2013	2012	2013	2012
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	101 769	88 291	102 068	88 270
Netto andre driftsinntekter ekskl. nto. gevinst/tap verdipapirer/ fin. instr.	66 811	46 512	69 079	45 923
Netto verdiendring og gev./tap verdipapirer/ finansielle instrumenter	12 170	3 272	12 170	2 768
Netto inntekter	180 750	138 075	183 317	136 961
Driftskostnader	93 196	76 346	92 434	75 060
Tap på utlån, garantier	23 420	7 332	23 420	7 332
Resultat før skattekostnad	64 134	54 397	67 463	54 569
Skattekostnad	8 169	12 101	8 537	12 290
Årsresultat	55 965	42 296	58 926	42 279
Resultatregnskapet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2013	2012	2013	2012
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,71 %	1,65 %	1,69 %	1,65 %
Netto andre driftsinntekter ekskl. netto gevinst/tap verdipapirer/ finansielle instrumenter	1,12 %	0,87 %	1,14 %	0,86 %
Netto verdiendring og gev./tap verdipapirer/ finansielle instrumenter	0,20 %	0,06 %	0,20 %	0,05 %
Netto inntekter	3,04 %	2,58 %	3,03 %	2,56 %
Driftskostnader	1,57 %	1,43 %	1,53 %	1,40 %
Tap på utlån, garantier	0,39 %	0,14 %	0,39 %	0,14 %
Resultat før skattekostnad	1,08 %	1,02 %	1,12 %	1,02 %
Skattekostnad	0,14 %	0,23 %	0,14 %	0,23 %
Årsresultat	0,94 %	0,79 %	0,98 %	0,79 %
Nøkkeltall fra balansen	2013	2012	2013	2012
Forvaltningskapital	7 606 327	5 648 542	7 605 398	5 655 596
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5 942 856	5 350 648	6 040 236	5 357 915
Brutto utlån	6 340 984	4 463 407	6 353 139	4 463 172
Brutto utlån i % av forvaltningskapitalen	83,4 %	79,0 %	83,5 %	78,9 %
Innskudd fra kunder	5 459 276	3 657 751	5 459 711	3 662 058
Innskudd fra kunder i % av forvaltningskapitalen	71,8 %	64,8 %	71,8 %	64,8 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	86,1 %	81,9 %	85,9 %	82,1 %
Netto ansvarlig kapital	694 755	524 087	698 720	526 848
Beregningsgrunnlag	4 541 174	3 438 683	4 538 262	3 439 992
Kapitaldekning i %	15,3 %	15,2 %	15,4 %	15,3 %
Kjernekapitaldekning i %	15,3 %	13,5 %	15,4 %	13,5 %
Ren kjernekapitaldekning i %	12,4 %	10,3 %	12,5 %	10,4 %
Egenkapital	609 346	377 458	612 860	379 651
Egenkapitalavkastning i %				
(årsoverskudd i % av vektet gjennomsnittlig egenkapital)	13,3 %	11,8 %	13,9 %	11,7 %
Driftskostnader i % av netto inntekter	51,6 %	55,3 %	50,4 %	54,8 %
Driftskostn. i % av nto inntekter, ekskl. nto verdiendring og gev./tap på vp	55,3 %	56,6 %	54,0 %	55,9 %
Antall årsverk	83	60	83	59
Antall kontorer	8	6	8	6

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 2013 inklusive ett års sammenligningstall.

Etter styrets og administrerende banksjefs beste overbevisning er årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2013 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morbankens og konsernets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet pr. 31. desember 2013.

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, 19. februar 2014


George H. Fulford
styrets leder


Lars Terje Slåke
styrets nestleder


Fred Arne Kramer


Randi Frellumstad


Marit Sand Deinboll


Kåre Trillhus


Per Egil Gauteplæen
ansattes representant


Kine H. Tyribakken
ansattes representant


Hans Kristian Glesne
adm. banksjef

Årsmelding for kontrollkomitèen for 2013

Kontrollkomitèen i Skue Sparebank har hatt 1 møte i 2013.

Kontrollkomitèen har ført tilsyn med at bankens virksomhet i 2013 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 19.02.14, 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 2013.

Nesbyen, 19.02.2014


Eva Gullingsrud


Hallvard Lilleslett


Odd Eide-Fredriksen

Til forstanderskapet i Skue Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Skue Sparebank som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap, endringer i egenkapital 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 bankens 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 bankens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene 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 banken og konsernet Skue Sparebank' finansielle stilling per 31. desember 2013 og av deres 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*

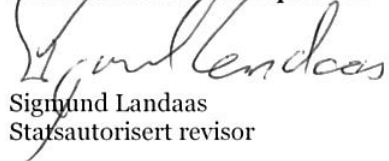
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar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

Drammen, 19. februar 2014

PricewaterhouseCoopers AS



Sigmund Landaas
Statsautorisert revisor

Bankens tillitsvalgte

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
Hellek 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

May Britt Halland
Geir Hovden
Leif Inge Reime
Oline Skriudalen
Wenche Whiting
Irene Lyngstad
Randi Jorde
Marit Løken

Styret

George Fulford, *leder*
Lars Terje Slåke, *nestleder*
Fred Arne Kramer
Marit Sand Deinboll
Kåre Trillhus
Randi Frellumstad
Kine Hagaeie Tyribakken
ansattes representant
Per Egil Gauteplass
ansattes representant

Revisjonskomite

George Fulford, *leder*
Randi Frellumstad
Kine Hagaeie Tyribakken

Kontrollkomite

Halvard Lilleslett, *leder*
Eva Gullingsrud
Odd Eide Fredriksen

Valgkomiteer

Forstanderskapets valgkomite

May Britt Halland
Alf Majormoen
Odd Egil Stavn
Lars Kirkevollen
Barbro Håvardsrud
Arne Ramberg
Randi Jorde
Ola J. Aarset

Innskytervalgte valgkomite

Nils Gudbrands plass
Guri Sørle
Helje Medalen
Helge Ludvigsen
Frode Skorve
Wenche Bergseth
Trond B. Augunse

Egenkapitalbevisieres valgkomite

Arild Syversen
Sverre Lie
Inger Johanne Sorteberg
Jorunn Westad Brusletto
Pål Th. Teigen
Knut Arvid Berg

Organisasjonskart

