

# Skue Sparebank

# Delårsregnskap

30.09.2016



**SKUE** SPAREBANK

## Nøkkeltall

	Omarbeidet	
	30.09.2016	31.12.2015
Forvaltningskapital	8.759.227	8.256.403
Brutto utlån	7.412.659	6.562.830
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	84,6 %	79,5 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	8.679.303	7.504.054
Brutto utlånsvekst i år, inkl EBK AS	15,7 %	6,1 %
Innskudd fra kunder	6.366.415	6.136.998
Innskuddsvekst i år	3,7 %	5,0 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	72,7 %	74,3 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	85,9 %	93,5 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	56.922	80.100
Netto misligholdte lån over 90 dager	54.087	67.204
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,73 %	1,02 %
Netto ansvarlig kapital	896.862	725.331
Beregningsgrunnlag	5.102.511	4.670.056
Ren kjernekapitaldekning	14,51 %	14,86 %
Kjernekapitaldekning	15,92 %	15,53 %
Kapitaldekning	17,58 %	15,53 %
LCR	103,7 %	127,0 %
Egenkapitalrentabilitet	11,2 %	8,5 %
Rentenetto	1,87 %	1,90 %
Kostnadsprosent	52,4 %	62,6 %
Kostnadsprosent korrigert	65,0 %	62,5 %
<i>(Kostnadsprosentene er beregnet som om avgiften til Sikringsfondet hadde vært periodisert)</i>		
Antall årsverk	82,4	82,8
Antall kontorer	8	8
Børskurs	87,25	91,25
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	40,3 %	41,0 %
Resultat pr egenkapitalbevis	14,75	13,86
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	14,75	13,86
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	166,91	159,22
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,52	0,57
<b>De 20 største egenkapitalbevisene</b>	<b>Antall</b>	<b>%</b>
1. MP Pensjon	176.050	9,27 %
2. Eika Utbytte	165.947	8,73 %
3. Svein Thorsen	77.901	4,10 %
4. Merrill Lynch Prof. Clearing Corp	77.788	4,09 %
5. Espedal & Co AS	75.100	3,95 %
6. Margaret Nilsen	59.800	3,15 %
7. Børge Døskeland	57.128	3,01 %
8. Jan Erik Alm	52.921	2,79 %
9. Bankinvest AS	50.000	2,63 %
10. Nordic Private Equity AS	30.000	1,58 %
11. Juul-Vadem Holding AS	20.900	1,10 %
12. Alm Eiendom AS	20.600	1,08 %
13. Directmarketing Invest AS	20.000	1,05 %
14. Skue Sparebank	19.000	1,00 %
15. HHG Invest AS	18.000	0,95 %
16. Sverre Erling Fossly	17.859	0,94 %
17. Allumgården	16.600	0,87 %
18. Werpen Eiendom AS	16.076	0,85 %
19. Kaffos Fabrikker AS	15.450	0,81 %
20. Bessie Gadborg Nedberg	15.000	0,79 %
<b>Sum 20 største egenkapitalbevisere</b>	<b>1.002.120</b>	<b>52,74 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	897.880	47,26 %
Totalt antall egenkapitalbevis	1.900.000	100,00 %

## Delårsrapport fra styret

Skue Sparebank rapporterer regnskapet etter IFRS. Bankens delårsregnskap er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering.

### Omarbeidelse av tidligere regnskap

Regnskap for tidligere perioder er omarbeidet i tråd med nye regnskapsregler:

- Avgiften til Sikringsfondet for 2016 er utgiftsført i sin helhet i Q1 2016 med totalt 4,6 mill. kroner. Tidligere år har denne avgiften blitt periodisert og sammenlignbare tall for 2015 er som følge av dette omarbeidet. Økningen i kostnader pr Q3 2015 utgjør 1,1 mill. kroner før skatt. Kostnadsarten er også i omarbeidelsen reklassifisert fra «rentekostnader» til «andre driftskostnader».
- Banken har en evigvarende fondsobligasjon som er reklassifisert fra gjeld til egenkapital. Betalte renter skal betraktes som utbytte og føres etter skatt direkte mot egenkapitalen. Pr Q3 2015 er regnskapet omarbeidet ved at rentekostnadene er redusert med 2,4 mill. kroner før skatt, og egenkapitalen er etter skatt redusert med 1,7 mill. kroner.

Det vises til note 4 for ytterligere informasjon.

### Resultatregnskap

- God kjernedrift
- God kundetilstrømming
- Gevinst ved salg av verdipapirer
- Lave tap
- Økte kostnader

Skue Sparebank har pr. 30.09.16 et netto driftsresultat før skatt på 81,8 mill. kroner mot 50,0 mill. kroner til samme tid året før. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,3 %, mot 0,8 % sammenlignet med året før.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.09.16 på 68,8 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 11,2 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten 7,0 %.

Netto renteinntekter ble 117,7 mill. kroner pr. 30.09.16, mot 113,9 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette er en økning på 3,8 mill. kroner. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,87 % pr. 30.09.16, mot 1,89 % til samme tid i fjor. Avgiften til sikringsfondet er i omarbeidelsen av regnskapet flyttet til «Andre driftskostnader». Tidligere renter fra evigvarende fondsobligasjon er omklassifisert til «utbytte» og er ført direkte mot egenkapitalen.

Banken har mottatt utbytteinntekter på til sammen 13,6 mill. kroner ved utgangen av Q3, mot 8,7 mill. kroner for tilsvarende periode året før. Vederlaget fra salg av VISA Europe Ltd som ble mottatt i Q2 er ompostert fra verdiendringer på finansielle instrumenter til utbytteinntekter i Q3.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 26,7 mill. kroner, mot 28,4 mill. kroner til samme tid i fjor. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere formidlingsprovisjoner fra Eika Boligkreditt AS sammenlignet med i fjor.

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjorde ved utgangen av kvartalet 21,9 mill. kroner, mot -6,9 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Banken har i Q3 obligasjonsporteføljen med 3,1 mill. kroner ved utgangen av kvartalet.

Andre driftsinntekter utgjør 3,1 mill. kroner pr 30.09.16, dette er 0,3 mill. kroner lavere enn pr 30.09.15.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av tredje kvartal 97,0 mill. kroner, en økning på 4,6 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Lønn og generelle administrasjonskostnader er 2,4 mill. kroner høyere enn til samme tid i 2015. Andre driftskostnader er 1,7 mill. kroner høyere enn i fjor.

Bankens netto tap på utlån utgjør 4,1 mill. kroner pr. 30.09.16, mot netto tapskostnad på 5,1 mill. kroner ved utgangen av Q3 2015. Individuelle nedskrivninger er redusert med 6,5 mill. kroner, mens gruppenedskrivninger er økt med 1,2 mill. kroner. Konstaterte tap utgjør 12,2 mill. kroner. 1,6 mill kroner er inngått på tidligere konstatert tap.

**Balansen**

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 8.759,2 mill. kroner, en økning på 502,8 mill. kroner fra nyttår. Brutto utlån til kunder utgjør 7.412,7 mill. kroner pr. 30.09.16, mot 6.562,8 mill. kroner pr 31.12.15. Dette tilsvarer en økning på 12,9 % fra samme tidspunkt i fjor.

Ved utgangen av tredje kvartal 2016 har banken en låneportefølje på 1.266,6 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Total utlansvekst hittil i år inkl. overføringer til EBK utgjør 1.175,2 mill. kroner eller 15,7 %.

Banken har ved utgangen av kvartalet 372,2 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av Q3 2015 var denne porteføljen 438,2 mill. kroner.

Innskudd fra kunder var 6.366,4 mill. kroner ved utgangen av Q3 2016 mot 6.137,0 mill. kroner pr. 31.12.15, en økning på 229,4 mill. kroner eller 3,7 % hittil i år.

**Kapitaldekning**

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 896,9 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 5.102,5 mill. kroner, er kapitaldekningen 17,6 % og kjernekapitaldekning 15,9 %. Ren kjernekapital utgjør 14,5 % pr 30.09.16. Beregningene er inklusiv periodens delårsresultat.

**Risiko- og usikkerhetsfaktorer**

Risikostyring og -vurdering er en del av bankens løpende internkontrollprosess og er sentral i bankens policy for styring og kontroll. Generelt anser styret kredittrisiko og likviditetsrisiko som bankens viktigste risikoområder. Risikoen styres gjennom bankens rammeverk og fullmaktstruktur, og det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogruppene.

Kredittrisikoen på utlansporteføljen overvåkes gjennom bankens risikoklassifiseringssystem. God tilstrømming av nye kunder og redusert mislighold har bidratt til økt porteføljekvalitet.

Kredittmarginene i både senior obligasjonsmarkedet og for ansvarlig lån falt ytterligere i løpet av tredje kvartal. Månedsgjennomsnittet av den korte pengemarkedsrenten har økt med 0,07 prosentpoeng i løpet av kvartalet og er i overkant av 1 %. Styringsrenten er uendret på 0,50 % siden 18. mars i år.

Banken har gjennom kvartalet økt innskudd med 137 mill. kroner, og innskuddsdekningen er fortsatt solid og på samme nivå som forrige kvartal. Banken har styrket sin ansvarlige kapital ved å utstede fondsobligasjonslån på 35 mill. kroner og et nytt ansvarlig lån på 25 mill. kroner i kvartalet. Hittil i år har banken emittert ansvarlig kapital på 135 mill.kroner.

**Utsiktene fremover**

Styret oppfatter at etterspørselen etter lån fra gode kunder er høy. Vi forventer en utflating i bankens utlansvekst i kommende periode. Videre forventer styret at tap på utlån blir moderate fremover. Fortsatt lav rente vil bidra positivt til kundenes betjeningsevne. Provisjonsinntekter og andre inntekter forventes å være stabile i kommende periode. Bankens verdipapirresultat vil påvirkes av utviklingen i finansmarkedene.

Styret forventer et godt årsresultat inneværende år.

**Geilo, 11. november 2016**

Styret i Skue Sparebank  
(Sign.)

## Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	Omarbeidet		Omarbeidet	
		30.09.2016	30.09.2015	Q3 2016	Q3 2015
Renteinntekter		200.386	219.985	68.092	70.574
Rentekostnader	4	-82.712	-106.068	-28.302	-32.881
<b>Netto renteinntekter</b>	5	<b>117.674</b>	<b>113.917</b>	<b>39.790</b>	<b>37.693</b>
Provisjonsinntekter		35.002	34.840	12.811	11.687
Provisjonskostnader		-8.336	-6.409	-2.547	-2.316
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	6	<b>26.666</b>	<b>28.431</b>	<b>10.264</b>	<b>9.371</b>
Utbytteinntekter		13.624	8.697	4.221	0
Verdiendringer på finansielle instrumenter	7	21.876	-6.969	-2.118	-9.914
Andre driftsinntekter		3.112	3.425	908	1.181
Lønnskostnader	8	-48.711	-47.194	-17.095	-16.154
Administrasjonskostnader	8	-20.618	-19.699	-6.833	-6.339
Avskrivninger	13	-4.954	-4.440	-1.576	-1.461
Andre driftskostnader	4,9	-22.755	-21.059	-5.411	-5.801
Tap på utlån og garantier	10	-4.095	-5.117	-1.715	-5.616
<b>Resultat før skatt</b>		<b>81.819</b>	<b>49.992</b>	<b>20.435</b>	<b>2.960</b>
Skattekostnad	4	-13.017	-13.735	-4.362	-2.748
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>68.802</b>	<b>36.257</b>	<b>16.073</b>	<b>212</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>					
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-5.242	2.145	140	1.292
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>-5.242</b>	<b>2.145</b>	<b>140</b>	<b>1.292</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>63.560</b>	<b>38.402</b>	<b>16.213</b>	<b>1.504</b>
<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>					
Resultat pr. egenkapitalbevis		14,75	8,02	3,45	0,05
Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.					

## Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	Omarbeidet		
		30.09.2016	31.12.2015	31.12.2014
<b>EIENDELER</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		84.739	85.120	217.398
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		172.834	244.366	202.925
Netto utlån til og fordringer på kunder	11	7.399.151	6.542.039	6.159.228
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	12	805.956	1.082.212	1.103.284
Verdipapirer som holdes til forfall	12	5.023	5.025	5.027
Verdipapirer tilgjengelig for salg	12	166.441	175.956	155.662
Finansielle derivater		416	469	557
Utsatt skattefordel		0	0	1.731
Immaterielle eiendeler		5.162	5.142	4.323
Varige driftsmidler	13	93.916	91.141	92.356
Andre eiendeler		25.589	24.933	31.948
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>8.759.227</b>	<b>8.256.403</b>	<b>7.974.439</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		1.628	1.743	51.996
Innskudd fra kunder	14	6.366.415	6.136.998	5.846.340
Finansielle derivater		21.893	24.079	24.327
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.333.199	1.210.851	1.224.691
Ansvarlig lånekapital	4	100.613	40.277	40.215
Betalbar skatt	4	12.461	16.894	14.382
Utsatt skatt		657	619	0
Andre forpliktelser	4	38.590	27.753	30.542
Pensjoner		12.124	12.208	29.838
<b>SUM GJELD</b>		<b>7.887.580</b>	<b>7.471.422</b>	<b>7.262.331</b>
Innskutt egenkapital	4	257.838	222.838	222.838
Opptjent egenkapital	4	613.809	562.143	489.270
<b>EGENKAPITAL</b>		<b>871.647</b>	<b>784.981</b>	<b>712.108</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>8.759.227</b>	<b>8.256.403</b>	<b>7.974.439</b>

Geilo, 11. november 2016  
Styret i Skue Sparebank

## Endringer i egenkapital

(Tall i hele tusen kroner)

	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sum innskutt EK	Spare- bankens grunnfond	Utjevnings- fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum opptjent EK	Sum EK
<b>Egenkapital 31.12.2014</b>	<b>55.195</b>	<b>117.643</b>	<b>50.000</b>	<b>222.838</b>	<b>365.546</b>	<b>90.920</b>	<b>5.161</b>	<b>27.643</b>	<b>489.270</b>	<b>712.108</b>
Udisponert resultat					36.257				36.257	36.257
Utvidet resultat								2.145	2.145	2.145
<b>Totalresultat 30.09.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.257</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.145</b>	<b>38.402</b>	<b>38.402</b>
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-1.014	-703			-1.717	-1.717
Utbetalt utbytte for 2014						-7.524			-7.524	-7.524
Utbetalt gaver							-795		-795	-795
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-1.014	-8.227	-795	0	-10.036	-10.036
<b>Egenkapital 30.09.2015</b>	<b>55.195</b>	<b>117.643</b>	<b>50.000</b>	<b>222.838</b>	<b>400.789</b>	<b>82.693</b>	<b>4.366</b>	<b>29.788</b>	<b>517.636</b>	<b>740.474</b>
<b>Egenkapital 01.01.2016</b>	<b>55.195</b>	<b>117.643</b>	<b>50.000</b>	<b>222.838</b>	<b>403.784</b>	<b>110.977</b>	<b>5.671</b>	<b>41.711</b>	<b>562.143</b>	<b>784.981</b>
Udisponert resultat					68.802				68.802	68.802
Utvidet resultat								-5.242	-5.242	-5.242
<b>Totalresultat 30.09.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68.802</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5.242</b>	<b>63.560</b>	<b>63.560</b>
Opptak fondsobligasjon			35.000	35.000						35.000
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-996	-673			-1.669	-1.669
Utbetalt utbytte for 2015						-8.464			-8.464	-8.464
Utbetalt gaver							-1.761		-1.761	-1.761
Sum transaksjoner med eiere	0	0	35.000	35.000	-996	-9.137	-1.761	0	-11.894	23.106
<b>Egenkapital 30.09.2016</b>	<b>55.195</b>	<b>117.643</b>	<b>85.000</b>	<b>257.838</b>	<b>471.590</b>	<b>101.840</b>	<b>3.910</b>	<b>36.469</b>	<b>613.809</b>	<b>871.647</b>

## Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	Omarbeidet	
	30.09.2016	30.09.2015
<b>Kontantstrømmer fra virksomheten</b>		
Resultat før skattekostnad	81.819	49.992
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	4.954	4.440
Tap/ gevinst ved salg av driftsmidler	0	0
Tap/ gevinst ved salg av verdipapirer	-9.655	-2.923
Verdiendring valuta	0	-4.000
Endring pensjonsforpliktelse	-84	0
Verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital	-316	-2.505
Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner	-9.230	7.642
Endring i nedskrivninger på utlån	-3.284	-4.727
Betalte skatter	-17.492	-15.999
Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	71.532	36.545
Netto endring utlån til kunder	-851.943	-247.402
Netto innbetalt overtatte eiendeler	0	12.118
Netto endring finansielle derivater	-2.133	-217
Netto endring øvrige fordringer	-2.656	-5.571
Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner	0	-45.023
Netto endring innskudd fra kunder	229.417	58.969
Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser	2.101	3.313
Netto endring annen gjeld	8.776	3.476
<b>Netto kontantstrøm fra virksomheten</b>	<b>-498.194</b>	<b>-151.872</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-150.743	-387.677
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	450.198	365.789
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler mv.	-7.749	-2.015
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler mv.	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>291.706</b>	<b>-23.903</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	560.000	350.000
Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-437.000	-300.500
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarliglånepkapital	100.000	0
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon	35.000	0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av fondsobligasjon	-40.000	0
Utbetalinger av utbytte/ gaver	-10.224	-8.319
Utbetalinger av kupong fondsobligasjon	-1.669	-2.352
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>206.107</b>	<b>38.829</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-381</b>	<b>-136.946</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>85.120</b>	<b>217.398</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>84.739</b>	<b>80.452</b>



**Note 1****Generell informasjon**

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

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

Banken er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis og obligasjonsgjeld.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 11. november 2016.

**Note 2****Betingelser for utarbeidelsen**

Delårsrapport pr 30. september 2016 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering. Delårsrapporten skal leses med relasjon til siste årsrapport pr 31.12.2015, som er utarbeidet i samsvar med IFRS. Alle tall er oppgitt i hele tusen kroner.

**Note 3****Regnskapsprinsipper**

De samme regnskapsprinsipper og beregninger er fulgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap, med mindre annet fremgår i beskrivelsene under.

**Note 4****Omarbeidelse av tidligere regnskap***Sikringsfondsavgift*

IFRIC 21 bestemmer at avgiften til Sikringsfondet skal kostnadsføres i sin helhet når forpliktelsen påløper. Sammenlignbare tall for Q3 2015 er omarbeidet som følge av dette. Banken har også valgt å omklassifisere kostnaden fra rentekostnader til driftskostnader.

Kostnadene i Q3 2015 er økt med 1.077 som følge av dette, og resultateffekten etter skatt er -786.

*Fondsobligasjon*

Banken har en evigvarende Fondsobligasjon som er reklassifisert fra gjeld til egenkapital. Rentebetalingen skal som følge av dette behandles som utbytte og føres direkte mot egenkapitalen etter skatt. Utbyttet er fordelt mellom sparebankensfond og utjevningsfondet basert på eierbrøken pr 01.01.

Resultatet pr Q3 2015 er korrigert med 2.352 i betalte renter som etter skatt er ført mot egenkapitalen med 1.014 mot sparebankensfond og 703 m utjevningsfondet.

Balansen er omarbeidet pr 31.12.14 og 31.12.15.

Tabellen under viser endringene som er gjort i omarbeidelsen.

<b>Resultat</b>	<b>Q3 2015</b>	<b>Korreksjon</b>	<b>Ny Q3 2015</b>
Rentekostnader	-111.651	5.583	-106.068
Andre driftskostnader	-16.751	-4.308	-21.059
Skattekostnad	-13.391	-344	-13.735
<b>Egenkapitaloppstilling</b>	<b>Q3 2015</b>	<b>Korreksjon</b>	<b>Ny Q3 2015</b>
Innskutt egenkapital	172.838	50.000	222.838
Opptjent egenkapital	518.422	-786	517.636
<b>Balanse 2015</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>Korreksjon</b>	<b>Ny 31.12.2015</b>
Ansvarlig lånekapital	90.277	-50.000	40.277
Innskutt egenkapital	172.838	50.000	222.838
<b>Balanse 2014</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Korreksjon</b>	<b>Ny 31.12.2014</b>
Ansvarlig lånekapital	90.215	-50.000	40.215
Innskutt egenkapital	172.838	50.000	222.838

**Note 5****Netto renteinntekter**

	30.09.2016	30.09.2015
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.058	1.914
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	187.006	200.149
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	9.422	14.675
Renter av derivater	2.900	3.247
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>200.386</b>	<b>219.985</b>
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-7.085	-7.424
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-53.473	-74.499
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-20.555	-23.380
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	-1.599	-765
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-82.712</b>	<b>-106.068</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>117.674</b>	<b>113.917</b>

**Note 6****Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester**

	30.09.2016	30.09.2015
Garantiprovisjon	5.903	6.575
Provisjoner av salg forsikring	9.773	8.451
Verdipapiromsetning og forvaltning	791	733
Formidlingsprovisjoner EBK	4.792	6.165
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	12.133	11.365
Andre gebyrer og tjenester	1.610	1.551
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>35.002</b>	<b>34.840</b>
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-8.336	-6.409
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>-8.336</b>	<b>-6.409</b>
<b>Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>26.666</b>	<b>28.431</b>

**Note 7****Verdiendringer på finansielle instrumenter**

	30.09.2016	30.09.2015
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	5.063	-7.852
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	14.062	-777
Netto verdiendring på finansielle derivater	1.323	-254
Netto verdiendring på valuta	1.428	1.914
<b>Sum verdiendringer på finansielle instrumenter</b>	<b>21.876</b>	<b>-6.969</b>

**Verdiendringer på finansielle instrumenter etter kategori**

	30.09.2016	30.09.2015
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	8.686	-6.969
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	13.190	0
<b>Sum verdiendringer på finansielle instrumenter</b>	<b>21.876</b>	<b>-6.969</b>

**Note 8****Lønnskostnader og administrasjonskostnader**

	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>
Lønn	38.477	36.717
Pensjonskostnader	4.352	5.641
Arbeidsgiveravgift og andre ytelser	5.882	4.836
<b>Sum lønnskostnader</b>	<b>48.711</b>	<b>47.194</b>
Ekstern databehandling	15.027	13.211
Telefon, leie av datalinjer, portokostnader	965	977
Salg-, reklame- og representasjonskostnader	2.786	3.015
Øvrige administrasjonskostnader	1.840	2.496
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>20.618</b>	<b>19.699</b>

Antall årsverk pr 30.09 i banken var 82,4 (2015: 79,6)

**Note 9****Andre driftskostnader**

	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>
Driftskostnader faste eiendommer	995	1.145
Leie av lokaler	3.732	3.740
Driftskostnader leide lokaler	1.785	1.630
Andre tap	63	23
Andre driftskostnader	11.553	10.213
Avgift Sikringsfondet	4.627	4.308
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>22.755</b>	<b>21.059</b>

**Note 10****Tap på utlån og garantier**

	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>
Periodens endring i individuelle tapsnedskrivninger	-6.482	-8.049
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.198	-1.014
+ Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	9.923	9.697
+ Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	2.228	8.272
- Amortiserte renter	-1.190	-2.026
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1.582	-1.763
<i>Herav tap på garantier</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>4.095</b>	<b>5.117</b>

**Note 11****Utlån til og fordringer på kunder**

<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter	965.660	932.295
Byggelån	179.680	114.497
Nedbetalingslån	6.267.319	5.516.038
<b>Brutto utlån</b>	<b>7.412.659</b>	<b>6.562.830</b>
Individuelle tapsnedskrivninger	-11.425	-17.907
Gruppenedskrivninger	-11.975	-10.777
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>7.389.259</b>	<b>6.534.146</b>
Påløpte renter utlån til kunder	9.892	7.893
<b>Sum netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>7.399.151</b>	<b>6.542.039</b>

<b>Individuelle tapsnedskrivninger</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Individuell tapsnedskrivning pr. 01.01	17.907	26.120
- Konstaterte tap i perioden på engasjementer hvor det tidligere er foretatt tapsnedskrivning	-11.590	-16.923
+ Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden	3.352	7.870
+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	3.017	2.247
- Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden	-1.261	-1.407
<b>Individuell tapsnedskrivning pr. 30.09.</b>	<b>11.425</b>	<b>17.907</b>
herav tapsnedskrivning på garantier	0	0
<b>Sum individuelle tapsnedskrivninger pr. 30.09.</b>	<b>11.425</b>	<b>17.907</b>

<b>Gruppenedskrivninger</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Gruppenedskrivninger pr. 01.01.	10.777	11.799
+/- Periodens endring gruppenedskrivning	1.198	-1.022
<b>Gruppenedskrivninger pr. 30.09.</b>	<b>11.975</b>	<b>10.777</b>

<b>Utlån fordelt etter næring</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Fordelt etter sektor</b>		
Person	5.213.589	4.650.411
<b>Fordelt etter næring</b>		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	145.045	168.658
B - Bergverksdrift og utvinning	17.966	12.795
C - Industri	46.420	48.201
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	68.028	69.742
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	2.409	2.585
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	365.360	234.308
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	134.937	134.628
H - Transport og lagring	36.226	40.899
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	91.136	110.026
J - Informasjon og kommunikasjon	3.172	4.224
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	52.912	101.116
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.133.093	872.810
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	20.191	31.188
N - Forretningsmessig tjenesteyting	22.858	25.392
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	0	59
P - Undervisning	12.279	14.146
Q - Helse- og sosialtjenester	24.845	18.046
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	14.067	17.016
S - Annen tjenesteyting	8.126	6.580
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>7.412.659</b>	<b>6.562.830</b>

**Note 12****Finansielle instrumenter**

	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Aksjer	1.032	1.020
Rente- og pengemarkedsfond	105.258	296.316
Ordinære obligasjoner/ obligasjoner med fortrinnsrett	699.666	784.876
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultat</b>	<b>805.956</b>	<b>1.082.212</b>
Obligasjoner Holde til forfall	5.023	5.025
Verdipapirer tilgjengelig for salg	166.441	175.956
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>977.420</b>	<b>1.263.193</b>

**Vurdering av virkelig verdi**

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

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

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

**30.09.2016**

<b>Finansielle eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum virkelig verdi</b>
Brutto utlån før nedskrivninger	0	271.337	0	271.337
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	790.870	15.086	0	805.956
Finansielle derivater	0	416	0	416
Verdipapirer tilgjengelig for salg	0	0	166.441	166.441

**Finansielle forpliktelser**

Finansielle derivater	0	21.893	0	21.893
-----------------------	---	--------	---	--------

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

**31.12.2015**

<b>Finansielle eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum virkelig verdi</b>
Brutto utlån før nedskrivninger	0	347.610	0	347.610
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	932.449	149.763	0	1.082.212
Finansielle derivater	0	469	0	469
Verdipapirer tilgjengelig for salg	0	0	175.956	175.956

**Finansielle forpliktelser**

Finansielle derivater	0	24.097	0	24.097
-----------------------	---	--------	---	--------

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 reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1 og omfatter børsnoterte aksjer, egenkapitalinstrumenter, børsnoterte obligasjoner og ansvarlige lån, aksje- og pengemarkedsfond klassifisert som verdipapir til virkelig verdi over resultatet eller tilgjengelig for salg.

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

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Inkludert i investeringsportefølje tilgjengelig for salg nivå 3 er verdien av bankens aksjer i Eika Gruppen AS. Benyttet kurs på aksjen stammer fra nylig gjennomført verdsettelse av selskapet pr. desember 2015.

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

<b>30.09.2016</b>	<b>Egenkapital instrumenter</b>
Virkelig verdi 1.1.	175.956
Tilgang	4.629
Avgang	-26.133
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	11.989
Endringer inn/ut av nivå 3	0
<b>Virkelig verdi 30.09.2016</b>	<b>166.441</b>

#### Avstemming av nivå 3 elementer

<b>31.12.2015</b>	<b>Egenkapital instrumenter</b>
Virkelig verdi 1.1.	155.662
Tilgang	11.848
Avgang	-8.226
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	16.672
Endringer inn/ut av nivå 3	0
<b>Virkelig verdi 31.12.2015</b>	<b>175.956</b>

## Finansielle eiendeler og forpliktelser

30.09.2016	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	172.834	0	172.834
Brutto utlån til og fordringer på kunder	285.573	0	7.136.978	0	7.422.551
Obligasjoner/ sertifikater	699.689	0	0	5.000	704.689
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	106.290	166.441	0	0	272.731
Finansielle derivater	416	0	0	0	416
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.091.968</b>	<b>166.441</b>	<b>7.309.812</b>	<b>5.000</b>	<b>8.573.221</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1.628	0	1.628
Innskudd fra kunder	0	0	6.366.415	0	6.366.415
Finansielle derivater	21.896	0	0	0	21.896
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.333.199	0	1.333.199
Ansvarlig lånekapital	0	0	100.613	0	100.613
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>21.896</b>	<b>0</b>	<b>7.801.855</b>	<b>0</b>	<b>7.823.751</b>

31.12.2015	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	244.366	0	244.366
Brutto utlån til og fordringer på kunder	347.610	0	6.223.113	0	6.570.723
Obligasjoner/ sertifikater	784.901	0	0	5.000	789.901
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	297.336	175.956	0	0	473.292
Finansielle derivater	469	0	0	0	469
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.430.316</b>	<b>175.956</b>	<b>6.467.479</b>	<b>5.000</b>	<b>8.078.751</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1.743	0	1.743
Innskudd fra kunder	0	0	6.136.998	0	6.136.998
Finansielle derivater	24.079	0	0	0	24.079
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.210.851	0	1.210.851
Ansvarlig lånekapital	0	0	40.210	0	40.210
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>24.079</b>	<b>0</b>	<b>7.389.802</b>	<b>0</b>	<b>7.413.881</b>

## Note 13

## Varige driftsmidler

	Maskiner, inventar, transportmidler	Bygninger og tomter	Investerings-eiendommer	Sum
Bokført verdi pr 1. januar 2016	9.377	66.853	14.911	91.141
Tilgang	4.015	314	2.825	7.154
Avgang	0	0	0	0
Avskrivninger	-2.152	-1.754	-473	-4.379
Nedskrivninger	0	0	0	0
<b>Bokført verdi pr 30.09.2016</b>	<b>11.240</b>	<b>65.413</b>	<b>17.263</b>	<b>93.916</b>
Bokført verdi pr 1. januar 2015	8.068	68.561	15.727	92.356
Tilgang	4.106	591	0	4.697
Avgang	-318	0	0	-318
Avskrivninger	-2.479	-2.299	-816	-5.594
Nedskrivninger	0	0	0	0
<b>Bokført verdi pr 31.12.2015</b>	<b>9.377</b>	<b>66.853</b>	<b>14.911</b>	<b>91.141</b>

**Note 14****Innskudd fra kunder**

	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Fordelt etter sektor</b>		
Person	3.647.062	3.529.000
Finans	78.996	214.949
<b>Fordelt etter næring</b>		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	139.410	129.743
B - Bergverksdrift og utvinning	7.973	15.171
C - Industri	141.042	187.272
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	118.760	78.521
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	4.279	4.463
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	349.986	262.507
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	189.443	168.115
H - Transport og lagring	37.003	36.656
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	67.334	49.739
J - Informasjon og kommunikasjon	46.360	32.348
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	199.120	168.187
L - Omsetning og drift av fast eiendom	345.152	316.713
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	193.982	204.679
N - Forretningsmessig tjenesteyting	20.887	27.691
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	335.282	361.329
P - Undervisning	109.618	85.277
Q - Helse- og sosialtjenester	39.453	37.023
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	84.419	69.773
S - Annen tjenesteyting	158.814	155.664
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.948	2.178
Påløpte renter	50.092	0
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>6.366.415</b>	<b>6.136.998</b>

**Note 15****Utbytte pr. egenkapitalbevis**

Det ble vedtatt på forstanderskapsmøtet 16. mars 2016 å utbetale utbytte for regnskapsåret 2015 på kr 4,50 pr egenkapitalbevis. For regnskapsåret 2014 ble det utbetalt utbytte på kr 4,00 pr bevis.

**Note 16****Misligholdte og tapsutsatte engasjement**

	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	56.922	80.100
Individuelle tapsnedskrivninger	-2.835	-12.896
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>54.087</b>	<b>67.204</b>
<b>Tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer</b>		
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	27.019	20.338
Individuelle tapsnedskrivninger	-7.870	-5.011
<b>Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer</b>	<b>19.149</b>	<b>15.327</b>

**Note 17****Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsperioden som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet pr 30.09.2016.