

Skue Sparebank

Delårsregnskap

31.03.2016



SKUE SPAREBANK

Nøkkeltall

	31.03.2016	Omarbeidet 31.12.2015	Omarbeidet 31.03.2015
Forvaltningskapital	8.128.683	8.261.806	7.942.233
Brutto utlån	6.891.117	6.568.233	6.343.229
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	84,8 %	79,5 %	79,9 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	7.933.446	7.509.457	7.249.988
Brutto utlånsvekst siste 12 mnd, inkl EBK AS	9,4 %	6,1 %	2,1 %
Innskudd fra kunder	6.029.390	6.136.998	5.837.718
Innskuddsvekst siste 12 mnd	3,3 %	5,0 %	7,2 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	74,2 %	74,3 %	73,5 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	87,5 %	93,4 %	92,0 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	63.699	80.100	78.335
Netto misligholdte lån over 90 dager	53.190	67.204	62.372
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,77 %	1,02 %	0,98 %
Netto ansvarlig kapital	722.091	725.331	666.849
Beregningsgrunnlag	4.824.431	4.670.056	4.679.211
Ren kjernekapitaldekning	14,09 %	14,86 %	13,39 %
Kjernekapitaldekning	14,97 %	15,53 %	14,25 %
Kapitaldekning	14,97 %	15,53 %	14,25 %
LCR	116,9 %	127,0 %	73,1 %
Egenkapitalrentabilitet	6,3 %	8,5 %	7,3 %
Rentenetto	1,93 %	1,92 %	1,85 %
Kostnadsprosent	64,6 %	61,9 %	61,4 %
Kostnadsprosent korrigert	65,6 %	61,8 %	61,5 %
<i>(Kostnadsprosentene er beregnet som om avgiften til Sikringsfondet hadde vært periodisert)</i>			
Antall årsverk	82,5	82,8	81,5
Antall kontorer	8	8	8
Børskurs	92,00	91,25	77,75
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	40,3 %	41,0 %	41,0 %
Resultat pr egenkapitalbevis	2,11	13,86	2,36
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	2,11	13,86	2,36
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	157,02	159,22	143,41
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,59	0,57	0,54

De 20 største egenkapitalbevisiere

	Antall	%
1. MP Pensjon	176.050	9,27 %
2. Eika Utbytte	170.947	9,00 %
3. Svein Thorsen	100.020	5,26 %
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. Netfonds Livsforsikring AS	55.322	2,91 %
8. Jan Erik Alm	52.921	2,79 %
9. Bankinvest AS	50.000	2,63 %
10. Nordic Private Equity AS	23.129	1,22 %
11. Alm Eiendom AS	20.600	1,08 %
12. Directmarketing Invest AS	20.000	1,05 %
13. Skue Sparebank	19.000	1,00 %
14. HHG Invest AS	18.000	0,95 %
15. Sverre Erling Fossly	17.859	0,94 %
16. Allumgården	16.600	0,87 %
17. Werpen Eiendom AS	16.076	0,85 %
18. Katfos Fabrikker AS	15.450	0,81 %
19. Bessie Gadborg Nedberg	15.000	0,79 %
20. Juul-Vadem Holding AS	15.000	0,79 %

Sum 20 største egenkapitalbevisiere

Sum 20 største egenkapitalbevisiere	1.014.662	53,40 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	885.338	46,60 %
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 Q1 2015 utgjør 3,2 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. I Q1 2015 er regnskapet omarbeidet ved at rentekostnadene er redusert med 0,8 mill. kroner før skatt, og egenkapitalen er etter skatt redusert med 0,6 mill. kroner.

Det vises til note 4 for ytterligere informasjon.

Resultatregnskap

- God kundetilstrømming
- Økt rentenetto
- Moderate tap
- Økte kostnader

Skue Sparebank har pr. 31.03.16 et netto driftsresultat før skatt på 13,1 mill. kroner mot 14,6 mill. kroner til samme tid året før. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 0,82 %, mot 0,86 % sammenlignet med året før.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.03.16 på 9,8 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 6,3 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten 7,3 %.

Netto renteinntekter ble 39,7 mill. kroner pr. 31.03.16, mot 38,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette er en økning på 1,6 mill. kroner. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,93 % pr. 31.03.16 mot 1,85 % 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.

Utbytteinntekter var på samme nivå som ved tilsvarende periode året før, 0,1 mill. kroner.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 8,3 mill. kroner, mot 9,3 mill. kroner til samme tid i fjor. Reduksjonen skyldes primært lavere formidlingsprovisjoner fra Eika Boligkreditt AS sammenlignet med i fjor.

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjorde ved utgangen av kvartalet 0,8 mill. kroner, mot -0,04 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Ved utgangen av kvartalet er obligasjoner og sertifikater oppskrevet med 0,2 mill. kroner og netto gevinst på aksjer og fond utgjør 0,6 mill. kroner.

Andre driftsinntekter utgjør 1,3 mill. kroner pr 31.03.16. Pr 31.03.15 var andre driftsinntekter 1,0 mill. kroner.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av første kvartal 35,8 mill. kroner, en økning på 2,8 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Lønn og generelle administrasjonskostnader er 0,7 mill. kroner høyere enn til samme tid i 2015. Andre driftskostnader er 2,0 mill. kroner høyere enn i fjor.

Bankens netto tap på utlån og garantier utgjør 1,2 mill. kroner pr. 31.03.16, mot netto tap på 0,9 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2015. Av periodens netto resultatførte tap er 1,5 mill. kroner reduksjon i individuelle nedskrivninger, mens gruppenedskrivninger er økt med 0,8 mill. kroner. Konstaterte tap utgjør 3,1 mill. kroner. 1,1 mill. kroner er inngått på tidligere konstatert tap .

Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 8.128,7 mill. kroner, en økning på 186,5 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån til kunder utgjør 6.891,1 mill. kroner pr. 31.03.16, mot 6.343,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette tilsvarer en økning på 8,6 % fra samme tidspunkt i fjor.

Ved utgangen av første kvartal 2016 har banken en låneportefølje på 1.042,3 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Total utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overføringer til EBK utgjør 683,5 mill. kroner eller 9,4 %.

Banken har ved utgangen av kvartalet 364,9 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av 1. kvartal 2015 var denne porteføljen 482,2 mill. kroner.

Innskudd fra kunder var 6.029,4 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2016 mot 5.837,7 mill. kroner pr. 31.03.15, en økning på 191,7 mill. kroner eller 3,3 % siste 12 måneder.

Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 722,1 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 4.824,4 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning 15,0 %. Ren kjernekapital utgjør 14,1 % pr 31.03.16. Beregningene er eksklusiv periodens resultat.

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 utlånsporteføljen overvåkes gjennom bankens risikoklassifiseringssystem. Banker følger aktivt opp løpende engasjementer og alle kreditter besluttes i henhold til bankens fullmaktstruktur.

Kredittmarginene i senior obligasjonsmarkedet har variert på høye nivåer første kvartal og det har vært en vesentlig prisøkning for ansvarlig kapital. Den korte pengemarkedsrenten falt 0,13 %-poeng siden årsslutt til 1,0 %. Fallet er forventet å fortsette til 0,75 % i løpet av 2016. Styringsrenten er historisk lav med 0,50 %, samtidig som rentebanen er nedjustert nok en gang.

Banken har gjennom kvartalet redusert innskudd med i overkant 100 mill og redusert den høye innskuddsdekningen noe. I et krevende obligasjonsmarked er det i tillegg tæret på likviditet for å finansiere utlånsveksten i kvartalet. Som en konsekvens av dette har banken både tatt opp ansvarlig lån og obligasjonslån, samt refinansiert løpende funding etter utgangen av kvartalet..

Utsiktene fremover

Styret oppfatter at tilgangen på kreditt med god kvalitet er høy. Videre forventer styret at tap på utlån blir moderate fremover. Banken har ingen direkte eksponering innen olje og offshore, men i likhet med bransjen generelt vil en langtidsvirkning også kunne prege innenlandsøkonomien. Lavere 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 tilfredsstillende resultat av ordinær bankdrift i kommende periode.

Hol, 11. mai 2016
Styret i Skue Sparebank
(Sign.)

Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	Omarbeidet	
		31.03.2016	31.03.2015
Renteinntekter		66.620	76.978
Rentekostnader	4	-26.875	-38.806
Netto renteinntekter	5	39.745	38.172
Provisjonsinntekter		10.759	11.383
Provisjonskostnader		-2.472	-2.100
Netto provisjonsinntekter	6	8.287	9.283
Utbytteinntekter		39	65
Verdiendringer på finansielle instrumenter	7	771	-35
Andre driftsinntekter		1.290	1.041
Lønnskostnader	8	-15.708	-15.698
Administrasjonskostnader	8	-7.197	-6.501
Avskrivninger	13	-1.583	-1.490
Andre driftskostnader	4,9	-11.349	-9.340
Tap på utlån og garantier	10	-1.213	-890
Resultat før skatt		13.082	14.607
Skattekostnad	4	-3.261	-3.926
Resultat etter skatt		9.821	10.681
Utvidet resultatregnskap			
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>			
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		1.997	-444
Utvidet resultat etter skatt		1.997	-444
Totalresultat		11.818	10.237
Resultat pr. egenkapitalbevis			
Resultat pr. egenkapitalbevis		2,11	2,36
Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.			

Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	Omarbeidet		
		31.03.2016	31.12.2015	31.12.2014
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		85.074	85.120	217.398
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		154.365	244.366	202.925
Netto utlån til og fordringer på kunder	11	6.872.840	6.547.442	6.162.416
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	12	714.645	1.082.212	1.103.284
Verdipapirer som holdes til forfall	12	5.024	5.025	5.027
Verdipapirer tilgjengelig for salg	12	174.740	175.956	155.662
Finansielle derivater		463	469	557
Utsatt skattefordel		0	0	1.731
Immaterielle eiendeler		4.950	5.142	4.323
Varige driftsmidler	13	93.148	91.141	92.356
Andre eiendeler		23.434	24.933	31.948
SUM EIENDELER		8.128.683	8.261.806	7.977.627
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		1.687	1.743	51.996
Innskudd fra kunder	14	6.029.390	6.136.998	5.846.340
Finansielle derivater		28.386	24.079	24.327
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.178.916	1.210.851	1.224.691
Ansvarlig lånekapital	4	40.237	40.277	40.215
Betalbar skatt	4	12.644	17.492	15.243
Utsatt skatt		715	619	0
Andre forpliktelser	4	34.187	28.614	30.542
Pensjoner		12.208	12.208	29.838
SUM GJELD		7.338.370	7.472.881	7.263.192
Innskutt egenkapital	4	222.838	222.838	222.838
Opptjent egenkapital	4	567.475	566.087	491.597
EGENKAPITAL		790.313	788.925	714.435
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8.128.683	8.261.806	7.977.627

Hol, 11. mai 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	Utvjevnings- fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum opptjent EK	Sum EK
Egenkapital 31.12.2014	55.195	117.643	50.000	222.838	366.919	91.875	5.161	27.642	491.597	714.435
Resultat					10.681				10.681	10.681
Utvidet resultat								-444	-444	-444
Totalresultat 31.03.2015	0	0	0	0	10.681	0	0	-444	10.237	10.237
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-340	-236			-576	-576
Utbetalt utbytte for 2014						-7.524			-7.524	-7.524
Utbetalt gaver							-529		-529	-529
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-340	-7.760	-529	0	-8.629	-8.629
Egenkapital 31.03.2015	55.195	117.643	50.000	222.838	377.260	84.115	4.632	27.198	493.205	716.043
Årsresultat					37.231	26.881	1.500	-1.980	63.632	63.632
Utvidet resultat					3.300	2.291		16.048	21.639	21.639
Årets totalresultat 2015	0	0	0	0	40.531	29.172	1.500	14.068	85.271	85.271
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-1.338	-929			-2.267	-2.267
Utbetalt utbytte for 2014						-7.524			-7.524	-7.524
Utbetalt gaver							-990		-990	-990
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-1.338	-8.453	-990	0	-10.781	-10.781
Egenkapital 31.12.2015	55.195	117.643	50.000	222.838	406.112	112.594	5.671	41.710	566.087	788.925
Resultat					9.821				9.821	9.821
Utvidet resultat								1.997	1.997	1.997
Totalresultat 31.03.2016	0	0	0	0	9.821	0	0	1.997	11.818	11.818
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-337	-227			-564	-564
Utbetalt utbytte for 2015						-8.464			-8.464	-8.464
Utbetalt gaver							-1.402		-1.402	-1.402
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-337	-8.691	-1.402	0	-10.430	-10.430
Egenkapital 31.03.2016	55.195	117.643	50.000	222.838	415.596	103.903	4.269	43.707	567.475	790.313

Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	Omarbeidet	
	31.03.2016	31.03.2015
Kontantstrømmer fra virksomheten		
Resultat før skattekostnad	13.082	14.607
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	1.583	1.490
Tap/ gevinst ved salg av driftsmidler	0	0
Tap/ gevinst ved salg av verdipapirer	3.442	-2.168
Verdiendring valuta	0	1
Endring pensjonsforpliktelse	0	0
Verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital	25	-592
Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner	-4.595	1.465
Endring i nedskrivninger på utlån	1.288	-2.450
Betalte skatter	-7.921	-4.553
Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	90.001	95.231
Netto endring utlån til kunder	-324.742	-152.976
Netto innbetalt overtatte eiendeler	0	1.223
Netto endring finansielle derivater	4.313	-1.026
Netto endring øvrige fordringer	-501	-41.274
Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner	0	-9
Netto endring innskudd fra kunder	-107.608	-35.098
Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser	901	29.636
Netto endring annen gjeld	4.484	415
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-326.248	-96.078
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-8.017	-55.000
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	380.047	63.847
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler mv.	-3.398	-565
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler mv.	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	368.632	8.282
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	100.000	0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-132.000	-30.000
Utbetalinger av utbytte/ gaver	-10.430	-8.843
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-42.430	-38.843
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-46	-126.639
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	85.120	217.398
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	85.074	90.759

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. mai 2016.

Note 2**Betingelser for utarbeidelsen**

Delårsrapport pr 31. mars 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 Q1 2015 er omarbeidet som følge av dette. Banken har også valgt å omklassifisere kostnaden fra rentekostnader til driftskostnader.

Kostnadene i Q1 2015 er økt med 3.231 som følge av dette, og resultateffekten etter skatt er -2.359.

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 Q1 2015 er korrigeret med 790 i betalte renter som etter skatt er ført mot egenkapitalen med 340 mot sparebankensfond og 236 mot utjevningsfondet.

Balansen er omarbeidet pr 31.12.14 og 31.12.15.

Tabellen under viser endringene som er gjort i omarbeidelsen.

Resultat	Q1 2015	Korreksjon	Ny Q1 2015
Rentekostnader	-40.673	1.867	-38.806
Andre driftskostnader	-5.032	-4.308	-9.340
Skattekostnad	-4.585	659	-3.926
Egenkapitaloppstilling	Q1 2015	Korreksjon	Ny Q1 2015
Innskutt egenkapital	172.838	50.000	222.838
Opptjent egenkapital	495.563	-2.359	493.204
Balanse 2015	31.12.2015	Korreksjon	Ny 31.12.2015
Ansvarlig lånekapital	90.277	-50.000	40.277
Innskutt egenkapital	172.838	50.000	222.838
Balanse 2014	31.12.2014	Korreksjon	Ny 31.12.2014
Ansvarlig lånekapital	90.215	-50.000	40.215
Innskutt egenkapital	172.838	50.000	222.838

Note 5**Netto renteinntekter**

	31.03.2016	31.03.2015
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	394	648
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	61.425	68.870
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	3.748	6.423
Renter av derivater	1.053	1.037
Sum renteinntekter	66.620	76.978
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-2.382	-2.513
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-18.010	-28.509
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-6.255	-7.532
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	-228	-252
Sum rentekostnader	-26.875	-38.806
Netto renteinntekter	39.745	38.172

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

	31.03.2016	31.03.2015
Garantiprovisjon	1.948	2.295
Provisjoner av salg forsikring	3.239	2.796
Verdipapiromsetning og forvaltning	13	4
Formidlingsprovisjoner EBK	1.499	2.251
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	3.566	3.536
Andre gebyrer og tjenester	494	501
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.759	11.383
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-2.472	-2.100
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2.472	-2.100
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.287	9.283

Note 7**Verdiendringer på finansielle instrumenter**

	31.03.2016	31.03.2015
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	236	-1.830
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	557	-524
Netto verdiendring på finansielle derivater	-408	1.821
Netto verdiendring på valuta	386	498
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	771	-35

Verdiendringer på finansielle instrumenter etter kategori

	31.03.2016	31.03.2015
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	771	-35
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	771	-35

Note 8**Lønnskostnader og administrasjonskostnader**

	31.03.2016	31.03.2015
Lønn	12.633	12.352
Pensjonskostnader	1.320	1.741
Arbeidsgiveravgift og andre ytelser	1.755	1.605
Sum lønnskostnader	15.708	15.698
Ekstern databehandling	5.238	4.612
Telefon, leie av datalinjer, portokostnader	359	329
Salg-, reklame- og representasjonskostnader	1.072	837
Øvrige administrasjonskostnader	528	723
Sum administrasjonskostnader	7.197	6.501

Antall årsverk pr 31.03 i banken var 82,5 (2014: 81,5)

Note 9**Andre driftskostnader**

	31.03.2016	31.03.2015
Driftskostnader faste eiendommer	380	369
Leie av lokaler	1.741	1.221
Driftskostnader leide lokaler	763	641
Andre tap	47	1
Andre driftskostnader	3.791	2.800
Avgift Sikringsfondet	4.627	4.308
Sum andre driftskostnader	11.349	9.340

Note 10**Tap på utlån og garantier**

	31.03.2016	31.03.2015
Periodens endring i individuelle tapsnedskrivninger	-1.498	-2.193
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	786	-163
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell tapsnedskrivning for	1.072	4.018
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuell tapsnedskrivning for	2.009	59
- Amortiserte renter	-463	-752
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-693	-79
<i>Herav tap på garantier</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Tap på utlån og garantier	1.213	890

Note 11

Utlån til og fordringer på kunder

Utlån til og fordringer på kunder	31.03.2016	31.12.2015
Kasse-/drifts- og brukskreditter	947.234	932.295
Byggelån	158.272	114.497
Nedbetalingslån	5.785.611	5.521.441
Brutto utlån	6.891.117	6.568.233
Individuelle tapsnedskrivninger	-16.409	-17.907
Gruppenedskrivninger	-11.563	-10.777
Netto utlån til og fordringer på kunder	6.863.145	6.539.549
Påløpte renter utlån til kunder	9.695	7.893
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	6.872.840	6.547.442

Individuelle tapsnedskrivninger	31.03.2016	31.12.2015
Individuell tapsnedskrivning pr. 01.01	17.907	26.120
- Konstaterte tap i perioden på engasjementer hvor det tidligere er foretatt tapsnedskrivning	-1.590	-16.923
+ Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden	1.203	7.870
+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	0	2.247
- Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden	-1.111	-1.407
Individuell tapsnedskrivning pr. 31.03.	16.409	17.907
herav tapsnedskrivning på garantier	0	0
Sum individuelle tapsnedskrivninger pr. 31.03.	16.409	17.907

Gruppenedskrivninger	31.03.2016	31.12.2015
Gruppenedskrivninger pr. 01.01.	10.777	11.799
+/- Periodens endring gruppenedskrivning	786	-1.022
Gruppenedskrivninger pr. 31.03.	11.563	10.777

Utlån fordelt etter næring	31.03.2016	31.12.2015
Fordelt etter sektor		
Person	4.786.172	4.650.411
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	166.339	168.658
B - Bergverksdrift og utvinning	14.964	12.795
C - Industri	46.893	48.201
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	68.500	69.742
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	2.429	2.585
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	281.703	234.308
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	135.969	134.628
H - Transport og lagring	39.682	40.899
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	109.861	110.026
J - Informasjon og kommunikasjon	3.755	4.224
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	95.809	101.116
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.024.491	878.213
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	29.647	31.188
N - Forretningsmessig tjenesteyting	25.133	25.392
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	10	59
P - Undervisning	12.501	14.146
Q - Helse- og sosialtjenester	23.181	18.046
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	15.681	17.016
S - Annen tjenesteyting	8.397	6.580
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0
Sum utlån til og fordringer på kunder	6.891.117	6.568.233

Note 12**Finansielle instrumenter**

	31.03.2016	31.12.2015
Aksjer	1.020	1.020
Rente- og pengemarkedsfond	21.179	296.316
Egenkapitalbevis	0	0
Ordinære obligasjoner/ obligasjoner med fortrinnsrett	692.446	784.876
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultat	714.645	1.082.212
Obligasjoner Holde til forfall	5.024	5.025
Verdipapirer tilgjengelig for salg	174.740	175.956
Sum verdipapirer	894.409	1.263.193

Vurdering av virkelig verdi

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

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

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

31.03.2016

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Brutto utlån før nedskrivninger	0	259.176	0	259.176
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	696.554	18.091	0	714.645
Finansielle derivater	0	463	0	463
Verdipapirer tilgjengelig for salg	0	0	174.740	174.740

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	28.386	0	28.386
-----------------------	---	--------	---	--------

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

31.12.2015

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
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 kontantsstrømmer, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

Avstemming av nivå 3 elementer

31.03.2016	Egenkapital instrumenter
Virkelig verdi 1.1.	175.956
Tilgang	0
Avgang	-3.309
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	2.093
Endringer inn/ut av nivå 3	0
Virkelig verdi 31.03.2016	174.740

Avstemming av nivå 3 elementer

31.12.2015	Egenkapital instrumenter
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
Virkelig verdi 31.03.2015	175.956

Finansielle eiendeler og forpliktelser

31.03.2016	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	154.365	0	154.365
Brutto utlån til og fordringer på kunder	259.176	0	6.631.941	0	6.891.117
Obligasjoner/ sertifikater	692.470	0	0	5.000	697.470
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	22.199	174.740	0	0	196.939
Finansielle derivater	463	0	0	0	463
Sum finansielle eiendeler	974.308	174.740	6.786.306	5.000	7.940.354
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1.687	0	1.687
Innskudd fra kunder	0	0	6.029.390	0	6.029.390
Finansielle derivater	28.386	0	0	0	28.386
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.178.916	0	1.178.916
Ansvarlig lånekapital	0	0	40.237	0	40.237
Sum finansielle forpliktelser	28.386	0	7.250.230	0	7.278.616

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	6.228.516	0	6.576.126
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
Sum finansielle eiendeler	1.430.316	175.956	6.472.882	5.000	8.084.154
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
Sum finansielle forpliktelser	24.079	0	7.389.802	0	7.413.881

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	520	53	2.825	3.398
Avgang	0	0	0	0
Avskrivninger	-652	-581	-158	-1.391
Nedskrivninger	0	0	0	0
Bokført verdi pr 31.03.2016	9.245	66.325	17.578	93.148
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
Bokført verdi pr 31.12.2015	9.377	66.853	14.911	91.141

Note 14**Innskudd fra kunder**

	31.03.2016	31.12.2015
Fordelt etter sektor		
Person	3.531.187	3.529.000
Finans	78.605	214.949
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	129.488	129.743
B - Bergverksdrift og utvinning	9.845	15.171
C - Industri	171.248	187.272
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	112.658	78.521
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	3.346	4.463
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	279.095	262.507
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	175.289	168.115
H - Transport og lagring	35.997	36.656
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	59.324	49.739
J - Informasjon og kommunikasjon	47.261	32.348
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	186.850	168.187
L - Omsetning og drift av fast eiendom	316.850	316.713
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	183.541	204.679
N - Forretningsmessig tjenesteyting	29.812	27.691
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	306.672	361.329
P - Undervisning	82.963	85.277
Q - Helse- og sosialtjenester	39.147	37.023
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	79.332	69.773
S - Annen tjenesteyting	151.843	155.664
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	2.076	2.178
Påløpte renter	16.961	0
Sum innskudd fra kunder	6.029.390	6.136.998

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**

	31.03.2016	31.12.2015
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	63.699	80.100
Individuelle tapsnedskrivninger	-10.509	-12.896
Netto misligholdte engasjementer	53.190	67.204
Tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	23.236	20.338
Individuelle tapsnedskrivninger	-5.900	-5.011
Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	17.336	15.327

Note 17**Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsperioden som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet pr 31.03.2016.