

Skue Sparebank

Delårsregnskap

31.03.2017



SKUE SPAREBANK

Nøkkeltall

	31.03.2017	31.12.2016
Forvaltningskapital	8.669.915	8.800.538
Brutto utlån	7.366.503	7.308.478
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	85,0 %	83,0 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	8.745.694	8.632.181
Brutto utlånsvekst i år, inkl EBK AS	1,3 %	15,0 %
Innskudd fra kunder	6.330.430	6.428.658
Innskuddsvekst i år	-1,5 %	4,8 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	73,0 %	73,0 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	85,9 %	88,0 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	35.870	50.271
Netto misligholdte lån over 90 dager	30.830	46.757
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,42 %	0,64 %
Netto ansvarlig kapital	903.757	903.451
Beregningsgrunnlag	5.069.500	4.911.735
Ren kjernekapitaldekning	14,47 %	15,28 %
Kjernekapitaldekning	16,00 %	16,70 %
Kapitaldekning	17,83 %	18,39 %
LCR	102,6 %	150,2 %
Egenkapitalrentabilitet	4,1 %	10,4 %
<i>Egenkapitalrentabilitet justert for omstillingskostnader</i>	7,5 %	
Rentenetto	1,89 %	1,88 %
Kostnadsprosent	74,6 %	52,1 %
Kostnadsprosent korrigeret for verdipapirer og utbytte	78,6 %	61,6 %
<i>Kostnadsprosent justert for omstillingskostnaden</i>	56,5 %	
<i>Kostnadsprosent korrigeret for verdipapirer, utbytte og omstillingskostnaden</i>	59,5 %	
Antall årsverk	80,2	81,4
Antall kontorer	9	8
Børskurs	99,75	99,50
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	39,9 %	40,3 %
Resultat pr egenkapitalbevis	1,95	18,72
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	1,95	18,72
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	168,83	172,15
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,59	0,58
De 20 største egenkapitalbevisene	Antall	%
1. MP Pensjon	169.050	8,90 %
2. Eika Egenkapitalbevis	168.907	8,89 %
3. Merrill Lynch Prof. Clearing Corp	77.788	4,09 %
4. Espedal & Co AS	70.100	3,69 %
5. Margaret Nilsen	59.800	3,15 %
6. Børge Døskeland	57.600	3,03 %
7. Jan Erik Alm	52.921	2,79 %
8. Svein Thorsen	50.000	2,63 %
9. Bankinvest AS	50.000	2,63 %
10. Nordic Private Equity AS	30.000	1,58 %
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 AS	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. Drangedal Sparebank	14.940	0,79 %
Sum 20 største egenkapitalbevisere	959.691	50,51 %
Øvrige egenkapitalbevisere	940.309	49,49 %
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.

Resultatregnskap

- God kjernedrift
- Økt rentenetto i kroner
- Moderate tap
- Omstillingskostnader

Skue Sparebank har pr. 31.03.17 et netto driftsresultat før skatt på 11,4 mill. kroner mot 13,1 mill. kroner til samme tid året før. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 0,53 %, mot 0,82 % sammenlignet med året før.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.03.17 på 9,1 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 4,1 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten 6,3 %.

Banken har i første kvartal gjennomført en omstillingsprosess hvor målet har vært å effektivisere driften og å tilpasse seg endringene i omgivelsene. Omstillingen resulterte i overtallighet i forhold til antall medarbeidere og banken har ved hjelp av naturlig avgang og frivillige sluttpakker redusert med 16,45 årsverk. Engangskostnaden knyttet til omstillingen beløper seg til 10,1 mill. kroner og er kostnadsført i første kvartal. Reduksjonen i bemanning vil i hovedsak bli gjennomført i andre kvartal.

Netto renteinntekter utgjorde 43,4 mill. kroner pr. 31.03.17, mot 39,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette er en økning på 3,6 mill. kroner. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,89 % pr. 31.03.17 mot 1,88 % til samme tid i fjor.

Utbytteinntekter var på sammen nivå som ved tilsvarende periode året før.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 9,1 mill. kroner, mot 8,3 mill. kroner til samme tid i fjor. Økningen kan knyttes til formidlingsprovisjoner fra Eika Boligkreditt AS sammenlignet med i fjor samt økte inntekter fra betalingsformidling.

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjorde ved utgangen av kvartalet 2,9 mill. kroner, mot 0,8 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Ved utgangen av kvartalet er obligasjoner og sertifikater oppskrevet med 1,8 mill. kroner og netto gevinst på aksjer og fond utgjør 0,6 mill. kroner.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av første kvartal 41,7 mill. kroner, en økning på 5,9 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Lønn og generelle administrasjonskostnader er 10,6 mill. kroner høyere enn til samme tid i 2016. Dette skyldes kostnadsføring av omstillingskostnadene. Andre driftskostnader er 4,3 mill. kroner lavere enn i fjor. Årsaken til dette er at avgiften til Sikringsfondet ble kostnadsført i sin helhet i første kvartal i fjor, mens den i år etter gjeldende regler igjen er periodisert.

Kostnadsprosent pr 31.03.17 utgjør 74,6 %. Sammenlignet med tidligere perioder blir nøkkeltallet særlig påvirket av omstillingskostnadene som er bokført denne perioden. Justert for disse engangskostnadene ville kostnadsprosenten vært 56,5 % for første kvartal 2017.

Bankens netto tap på utlån og garantier utgjør 2,8 mill. kroner pr. 31.03.17, mot netto tap på 1,2 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2016. Av periodens netto resultatførte tap er 1,1 mill. kroner reduksjon i individuelle nedskrivninger, mens gruppenedskrivninger er økt med 0,6 mill. kroner. Konstaterte tap utgjør 3,4 mill. kroner. 0,2 mill kroner er inngått på tidligere konstatert tap.

Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 8.669,9 mill. kroner, en reduksjon på 130,6 mill. kroner fra nyttår. Brutto utlån til kunder utgjør 7.336,5 mill. kroner pr. 31.03.17, mot 7.308,5 mill. kroner pr 31.12.16. Dette tilsvarer en vekst til nå i år på 0,8 %.

Ved utgangen av første kvartal 2017 har banken en lâneportefølje på 1.379,2 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Total utlånsvekst til nå i år inkl. overføringer til EBK utgjør 113,5 mill. kroner eller 1,3 %. Annualisert utgjør dette en vekst på 5,3 %.

Banken har ved utgangen av kvartalet 380,7 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av 1. kvartal 2016 var denne porteføljen 364,9 mill. kroner.

Innskudd fra kunder var 6.330,4 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2017 mot 6.428,7 mill. kroner pr. 31.12.16, en reduksjon på 98,2 mill. kroner eller -1,5 % hittil i år.

Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 903,7 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 5.069,5 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 17,8 % og 16,0 %. Ren kjernekapital utgjør 14,5 % pr 31.03.17. 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 risikogrupperne.

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

Ved utgangen av kvartalet er kredittmarginene i obligasjonsmarkedet betydelig redusert for alle løpetider sammenlignet med årsskiftet. Månedsgjennomsnittet av den korte pengemarkedsrenten er redusert med 0,20 prosentpoeng i løpet av kvartalet og var 0,96 % i første kvartal. Styringsrenten er uendret på 0,50 % siden mars i fjor.

Banken har gjennom kvartalet redusert innskuddsporteføljen med 98 mill kroner. Innskuddsdekningen er fortsatt solid på 86 % ved utgangen av første kvartal.

Utsiktene fremover

Styret oppfatter at det er god etterspørsel etter bankens produkter og tjenester fra eksisterende og nye kunder. Vi forventer moderat vekst i bankens utlånsportefølje i kommende periode. Styret forventer at tap på utlån blir moderate fremover. Provisjonsinntekter og andre inntekter forventes å være stabile i kommende periode. Bankens verdipapirresultat vil påvirkes av utviklingen i finansmarkedene. Banken forventer at tiltak som er gjennomført for å tilpasse organisasjonen vil bidra positivt. Dette for å kompensere for økte kostnader og innføring av finansskatt.

Rødberg, 10. mai 2017
Styret i Skue Sparebank
(Sign.)

Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2017	31.03.2016
Renteinntekter		69.651	66.620
Rentekostnader		-26.252	-26.875
Netto renteinntekter	4	43.399	39.745
Provisjonsinntekter		11.593	10.759
Provisjonskostnader		-2.530	-2.472
Netto provisjonsinntekter	5	9.063	8.287
Utbytteinntekter		18	39
Verdiendringer på finansielle instrumenter	6	2.867	771
Andre driftsinntekter		590	1.290
Lønnskostnader	7	-26.296	-15.708
Administrasjonskostnader	7	-6.749	-7.197
Avskrivninger	12	-1.611	-1.583
Andre driftskostnader	8	-7.057	-11.349
Tap på utlån og garantier	9	-2.802	-1.213
Resultat før skatt		11.422	13.082
Skattekostnad		-2.340	-3.261
Resultat etter skatt		9.082	9.821
Utvidet resultatregnskap			
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>			
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		119	1.997
Utvidet resultat etter skatt		119	1.997
Totalresultat		9.201	11.818
Resultat pr. egenkapitalbevis			
Resultat pr. egenkapitalbevis		1,95	2,17
Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.			

Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2017	31.12.2016
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		79.981	86.458
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		174.235	333.081
Netto utlån til og fordringer på kunder	10	7.352.911	7.291.583
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	11	765.607	797.015
Verdipapirer som holdes til forfall	11	5.024	5.025
Verdipapirer tilgjengelig for salg	11	176.407	174.945
Finansielle derivater		414	485
Immaterielle eiendeler		5.395	5.601
Varige driftsmidler	12	93.767	94.153
Andre eiendeler		16.174	12.192
SUM EIENDELER		8.669.915	8.800.538
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner		1.690	1.655
Innskudd fra kunder	13	6.330.430	6.428.658
Finansielle derivater		17.299	17.473
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.263.466	1.298.430
Ansvarlig lånekapital		100.598	100.627
Betalbar skatt		9.061	16.038
Utsatt skatt		2.551	2.551
Andre forpliktelser		43.644	31.971
Pensjoner		6.843	6.894
SUM GJELD		7.775.582	7.904.297
Innskutt egenkapital		257.838	257.838
Opptjent egenkapital		636.495	638.403
SUM EGENKAPITAL		894.333	896.241
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8.669.915	8.800.538

Rødberg, 10. mai 2017
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
Egenkapital 31.12.2015	55.195	117.643	50.000	222.838	403.784	110.977	5.671	41.711	562.143	784.981
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	413.268	102.286	4.269	43.708	563.531	786.369
Egenkapital 31.12.2016	55.195	117.643	85.000	257.838	452.544	136.486	5.318	44.055	638.403	896.241
Resultat					9.082				9.082	9.082
Utvidet resultat								119	119	119
Totalresultat 31.03.2017	0	0	0	0	9.082	0	0	119	9.201	9.201
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-580	-385			-965	-965
Utbetalt utbytte for 2016						-9.405			-9.405	-9.405
Utbetalt gaver							-739		-739	-739
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-580	-9.790	-739	0	-11.109	-11.109
Egenkapital 31.03.2017	55.195	117.643	85.000	257.838	461.046	126.696	4.579	44.174	636.495	894.333

Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	31.03.2017	31.03.2016
Kontantstrømmer fra virksomheten		
Resultat før skattekostnad	11.422	13.082
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	1.611	1.583
Tap/ gevinst ved salg av driftsmidler	0	0
Tap/ gevinst ved salg av verdipapirer	-614	3.442
Verdiendring valuta	0	0
Endring pensjonsforpliktelse	-51	0
Verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital	-29	25
Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner	-1.999	-4.595
Endring i nedskrivninger på utlån	-466	1.288
Betalte skatter	-7.853	-7.921
Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	158.846	90.001
Netto endring utlån til kunder	-60.827	-324.742
Netto innbetalt overtatte eiendeler	0	0
Netto endring finansielle derivater	-103	4.313
Netto endring øvrige fordringer	-3.982	-501
Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Netto endring innskudd fra kunder	-98.228	-107.608
Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser	11.496	901
Netto endring annen gjeld	-1.287	4.484
Netto kontantstrøm fra virksomheten	7.936	-326.248
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-48.495	-8.017
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	81.210	380.047
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler mv.	-1.019	-3.398
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler mv.	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	31.696	368.632
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	115.000	100.000
Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-150.000	-132.000
Utbetalinger av utbytte/ gaver	-10.144	-9.866
Utbetalinger av kupong fondsobligasjon	-965	-564
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-46.109	-42.430
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-6.477	-46
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	86.458	85.120
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	79.981	85.074

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 10. mai 2016.

Note 2**Betingelser for utarbeidelsen**

Delårsrapport pr 31. mars 2017 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering. Delårsrapporten skal leses med relasjon til siste årsrapport pr 31.12.2016, 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**Netto renteinntekter**

	31.03.2017	31.03.2016
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	177	394
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	65.711	61.425
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	2.935	3.748
Renter av derivater	828	1.053
Sum renteinntekter	69.651	66.620
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-2.021	-2.382
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-16.383	-18.010
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-6.767	-6.255
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	-1.081	-228
Sum rentekostnader	-26.252	-26.875
Netto renteinntekter	43.399	39.745

Note 5**Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester**

	31.03.2017	31.03.2016
Garantiprovisjon	1.928	1.948
Provisjoner av salg forsikring	3.241	3.239
Verdipapiromsetning og forvaltning	30	13
Formidlingsprovisjoner	2.023	1.499
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	3.850	3.566
Andre gebyrer og tjenester	521	494
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.593	10.759
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-2.530	-2.472
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2.530	-2.472
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.063	8.287

Note 6**Verdiendringer på finansielle instrumenter**

	31.03.2017	31.03.2016
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	1.788	236
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	589	557
Netto verdiendring på finansielle derivater	-20	-408
Netto verdiendring på valuta	511	386
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	2.868	771

Verdiendringer på finansielle instrumenter etter kategori

	31.03.2017	31.03.2016
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	2.868	771
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	2.868	771

Note 7**Lønnskostnader og administrasjonskostnader**

	31.03.2017	31.03.2016
Lønn	22.482	12.633
Pensjonskostnader	1.438	1.320
Arbeidsgiveravgift og andre ytelser	2.376	1.755
Sum lønnskostnader	26.296	15.708
Ekstern databehandling	5.009	5.238
Telefon, leie av datalinjer, portokostnader	242	359
Salg-, reklame- og representasjonskostnader	992	1.072
Øvrige administrasjonskostnader	506	528
Sum administrasjonskostnader	6.749	7.197

Antall årsverk pr 31.03 i banken var 80,2 (2016: 82,5)

Note 8**Andre driftskostnader**

	31.03.2017	31.03.2016
Driftskostnader faste eiendommer	505	380
Leie av lokaler	589	1.741
Driftskostnader leide lokaler	860	763
Andre tap	408	47
Andre driftskostnader	3.522	3.791
Avgift Sikringsfondet	1.173	4.627
Sum andre driftskostnader	7.057	11.349

Note 9**Tap på utlån og garantier**

	31.03.2017	31.03.2016
Periodens endring i individuelle tapsnedskrivninger	-1.067	-1.498
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	601	786
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell tapsnedskrivning for	3.426	1.072
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuell tapsnedskrivning for	4	2.009
- Amortiserte renter	-96	-463
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-66	-693
<i>Herav tap på garantier</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Tap på utlån og garantier	2.802	1.213

Note 10**Utlån til og fordringer på kunder**

Utlån til og fordringer på kunder	31.03.2017	31.12.2016
Kasse-/drifts- og brukskreditter	979.908	956.772
Byggelån	135.421	156.352
Nedbetalingslån	6.251.174	6.195.354
Brutto utlån	7.366.503	7.308.478
Individuelle tapsnedskrivninger	-13.168	-14.235
Gruppenedskrivninger	-12.279	-11.678
Netto utlån til og fordringer på kunder	7.341.056	7.282.565
Påløpte renter utlån til kunder	11.855	9.018
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	7.352.911	7.291.583

Individuelle tapsnedskrivninger	31.03.2017	31.12.2016
Individuelle tapsnedskrivning pr. 01.01	14.235	17.907
- Konstaterte tap i perioden på engasjementer hvor det tidligere er foretatt tapsnedskrivning	-3.889	-14.051
+ Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden	20	8.697
+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	3.302	4.558
- Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden	-500	-2.876
Individuelle tapsnedskrivning pr. 31.03.	13.168	14.235
herav tapsnedskrivning på garantier	0	0
Sum individuelle tapsnedskrivninger pr. 31.03.	13.168	14.235

Gruppenedskrivninger	31.03.2017	31.12.2016
Gruppenedskrivninger pr. 01.01.	11.678	10.777
+/- Periodens endring gruppenedskrivning	601	901
Gruppenedskrivninger pr. 31.03.	12.279	11.678

Utlån fordelt etter næring	31.03.2017	31.12.2016
Fordelt etter sektor		
Person	5.192.620	5.189.670
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	132.446	140.378
B - Bergverksdrift og utvinning	16.224	17.725
C - Industri	46.365	46.118
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	67.962	66.724
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	2.240	2.235
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	259.246	292.414
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	149.285	135.998
H - Transport og lagring	33.741	33.463
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	71.083	81.115
J - Informasjon og kommunikasjon	2.709	3.350
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	67.400	67.941
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.219.129	1.131.198
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	17.622	16.783
N - Forretningsmessig tjenesteyting	25.293	25.080
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	0	0
P - Undervisning	11.234	10.326
Q - Helse- og sosialtjenester	22.442	24.457
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	16.425	15.008
S - Annen tjenesteyting	13.037	8.495
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0
Sum utlån til og fordringer på kunder	7.366.503	7.308.478

Note 11

Finansielle instrumenter

	31.03.2017	31.12.2016
Aksjer	1.080	1.080
Rente- og pengemarkedsfond	106.187	105.599
Ordinære obligasjoner/ obligasjoner med fortrinnsrett	658.340	690.336
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultat	765.607	797.015
Obligasjoner Holde til forfall	5.024	5.025
Verdipapirer tilgjengelig for salg	176.407	174.945
Sum verdipapirer	947.038	976.985

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).

31.03.2017

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Brutto utlån før nedskrivninger	0	248.092	7.130.266	7.378.358
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	755.567	10.040	0	765.607
Finansielle derivater	0	414	0	414
Verdipapirer tilgjengelig for salg	0	0	176.407	176.407

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	17.299	0	17.299
-----------------------	---	--------	---	--------

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

31.12.2016

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Brutto utlån før nedskrivninger	0	276.845	7.040.651	7.317.496
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	780.999	16.016	0	797.015
Finansielle derivater	0	485	0	485
Verdipapirer tilgjengelig for salg	0	0	174.945	174.945

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	17.473	0	17.473
-----------------------	---	--------	---	--------

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 2016.

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

31.03.2017	Egenkapital instrumenter
Virkelig verdi 1.1.	174.945
Tilgang	2.414
Avgang	-1.071
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	119
Endringer inn/ut av nivå 3	0
Virkelig verdi	176.407

Avstemming av nivå 3 elementer

31.12.2016	Egenkapital instrumenter
Virkelig verdi 1.1.	175.956
Tilgang	7.375
Avgang	-27.643
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	19.257
Endringer inn/ut av nivå 3	0
Virkelig verdi	174.945

Finansielle eiendeler og forpliktelser

31.03.2017	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	174.235	0	174.235
Brutto utlån til og fordringer på kunder	248.092	0	7.130.266	0	7.378.358
Obligasjoner/ sertifikater	658.364	0	0	5.000	663.364
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	107.267	176.407	0	0	283.674
Finansielle derivater	414	0	0	0	414
Sum finansielle eiendeler	1.014.137	176.407	7.304.501	5.000	8.500.045
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1.690	0	1.690
Innskudd fra kunder	0	0	6.330.430	0	6.330.430
Finansielle derivater	17.299	0	0	0	17.299
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.263.466	0	1.263.466
Ansvarlig lånekapital	0	0	100.598	0	100.598
Sum finansielle forpliktelser	17.299	0	7.696.184	0	7.713.483

31.12.2016	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	333.081	0	333.081
Brutto utlån til og fordringer på kunder	276.845	0	7.040.651	0	7.317.496
Obligasjoner/ sertifikater	690.361	0	0	5.000	695.361
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	106.679	174.945	0	0	281.624
Finansielle derivater	485	0	0	0	485
Sum finansielle eiendeler	1.074.370	174.945	7.373.732	5.000	8.628.047
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1.655	0	1.655
Innskudd fra kunder	0	0	6.428.658	0	6.428.658
Finansielle derivater	17.473	0	0	0	17.473
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.298.430	0	1.298.430
Ansvarlig lånekapital	0	0	100.627	0	100.627
Sum finansielle forpliktelser	17.473	0	7.829.370	0	7.846.843

Note 12**Varige driftsmidler**

	Maskiner, inventar, transport- midler	Bygninger og tomter	Investerings- eiendommer	Sum
Bokført verdi pr 1. januar 2016	10.680	66.367	17.106	94.153
Tilgang	0	1.019	0	1.019
Avgang	0	0	0	0
Avskrivninger	-649	-602	-154	-1.405
Nedskrivninger	0	0	0	0
Bokført verdi pr 31.03.2017	10.031	66.784	16.952	93.767
Bokført verdi pr 1. januar 2016	9.377	66.853	14.911	91.141
Tilgang	4.143	2.041	2.825	9.009
Avgang	0	0	0	0
Avskrivninger	-2.840	-2.527	-630	-5.997
Nedskrivninger	0	0	0	0
Bokført verdi pr 31.12.2016	10.680	66.367	17.106	94.153

Note 13**Innskudd fra kunder**

	31.03.2017	31.12.2016
Fordelt etter sektor		
Person	3.653.097	3.692.445
Finans	83.947	100.254
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	122.881	127.685
B - Bergverksdrift og utvinning	6.631	9.849
C - Industri	192.740	167.350
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	131.042	87.728
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	3.782	4.175
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	325.894	403.630
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	149.281	157.997
H - Transport og lagring	37.850	36.934
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	56.081	52.952
J - Informasjon og kommunikasjon	55.469	45.390
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	159.285	155.566
L - Omsetning og drift av fast eiendom	364.945	354.865
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	210.481	231.500
N - Forretningsmessig tjenesteyting	30.220	27.095
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	344.257	395.823
P - Undervisning	88.865	94.131
Q - Helse- og sosialtjenester	45.701	42.487
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	91.660	87.580
S - Annen tjenesteyting	158.927	151.417
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.850	1.805
Påløpte renter	15.544	0
Sum innskudd fra kunder	6.330.430	6.428.658

Note 14**Utbytte pr. egenkapitalbevis**

Det ble vedtatt på forstanderskapsmøtet 09. mars 2017 å utbetale utbytte for regnskapsåret 2016 på kr 5,00 pr egenkapitalbevis. For regnskapsåret 2015 ble det utbetalt utbytte på kr 4,50 pr bevis.

Note 15**Misligholdte og tapsutsatte engasjement**

	31.03.2017	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	35.870	50.271
Individuelle tapsnedskrivninger	-5.040	-3.514
Netto misligholdte engasjementer	30.830	46.757
Tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	20.318	25.085
Individuelle tapsnedskrivninger	-8.128	-10.631
Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	12.190	14.454

Note 16**Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsperioden som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet pr 31.03.2017.