

Skue Sparebank

Delårsregnskap

30.06.2017



SKUE SPAREBANK

Nøkkeltall

	30.06.2017	31.12.2016
Forvaltningskapital	8.899.029	8.800.538
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	8.757.300	8.516.590
Brutto utlån	7.380.347	7.308.478
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	82,9 %	83,0 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	8.843.597	8.632.181
Brutto utlånsvekst i år, inkl EBK AS	2,4 %	15,0 %
Innskudd fra kunder	6.518.286	6.428.658
Innskuddsvekst i år	1,4 %	4,8 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	73,2 %	73,0 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	88,3 %	88,0 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	22.529	50.271
Netto misligholdte lån over 90 dager	21.510	46.757
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,29 %	0,64 %
Netto ansvarlig kapital	931.072	903.451
Beregningsgrunnlag	5.089.456	4.911.735
Ren kjernekapitaldekning	14,98 %	15,28 %
Kjernekapitaldekning	16,49 %	16,70 %
Kapitaldekning	18,29 %	18,39 %
LCR	100,9 %	150,2 %
Egenkapitalrentabilitet	7,5 %	10,4 %
Rentenetto	1,93 %	1,88 %
Kostnadsprosent	57,8 %	52,1 %
Kostnadsprosent korrigert for verdipapirer og utbytte	66,0 %	61,6 %
Antall årsverk	68,1	81,4
Antall kontorer	9	8
Børskurs	103,00	99,50
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	39,9 %	40,3 %
Resultat pr egenkapitalbevis	8,25	18,72
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	8,25	18,72
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	176,02	172,15
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,59	0,58
De 20 største egenkapitalbeviseneierne	Antall	%
1. Eika Egenkapitalbevis	163.907	8,63 %
2. MP Pensjon	139.050	7,32 %
3. Børge Døskeland	81.670	4,30 %
4. Merrill Lynch Prof. Clearing Corp	77.788	4,09 %
5. Espedal & Co AS	70.100	3,69 %
6. Salt Value AS	60.449	3,18 %
7. Margaret Nilsen	59.800	3,15 %
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. Svein Thorsen	25.000	1,32 %
12. Alm Eiendom AS	20.600	1,08 %
13. Directmarketing Invest AS	20.000	1,05 %
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 egenkapitalbevisereiere	965.210	50,80 %
Øvrige egenkapitalbevisereiere	934.790	49,20 %
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

- Økt rentenetto
- God kjernedrift
- Reduserte verdipapirinntekter sammenlignet med i fjor
- Lave tap og få misligholdte engasjement
- Engangskostnad i forbindelse med omstilling i Q1

Skue Sparebank har pr. 30.06.17 et netto driftsresultat før skatt på 48,6 mill. kroner mot 61,4 mill. kroner til samme tid året før. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 0,9 %, mot 1,5 % sammenlignet med året før.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.06.17 på 39,3 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 7,5 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten 13,5 %.

Netto renteinntekter ble 87,3 mill. kroner pr. 30.06.17, mot 77,9 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette er en økning på 9,5 mill. kroner. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,93 % pr. 30.06.17, mot 1,88 % til samme tid i fjor.

Banken har mottatt utbytteinntekter på til sammen 10,4 mill. kroner ved utgangen av Q2, mot 9,4 mill. kroner for tilsvarende periode året før.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 20,0 mill. kroner, mot 16,4 mill. kroner til samme tid i fjor. Økningen skyldes i hovedsak høyere formidlingsprovisjoner fra Eika Boligkreditt AS sammenlignet med i fjor.

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjorde ved utgangen av kvartalet 5,0 mill. kroner, mot 24,0 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Banken har i 1. halvår oppskrevet obligasjonsporteføljen med 2,5 mill. kroner og resultatført 0,9 mill. kroner i gevinster fra aksjer og andeler.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av første halvår 71,6 mill. kroner, en økning på 5,5 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Lønnskostnadene er 8,8 mill. kroner høyere enn til samme tid i 2016 som følge av omstillingskostnaden som ble bokført i første kvartal. Antall årsverk er pr 30.06.17 redusert med 13,3 årsverk siden nyttår. Andre driftskostnader er til nå i år 3,1 mill. kroner lavere enn i fjor. Dette skyldes primært at sikringsfondsavgiften ble kostnadsført i sin helhet i Q1 16, mens det i år er åpnet for periodisering av denne kostnaden.

Bankens netto tap på utlån utgjør 3,8 mill. kroner pr. 30.06.17, mot et netto tap på 2,4 mill. kroner ved utgangen av 1. halvår 2016. Av periodens netto resultatførte tap er 2,8 mill. kroner reduksjon i individuelle nedskrivninger, mens gruppenedskrivningene er økt med 0,2 mill. kroner. Konstaterte tap utgjør 6,7 mill. kroner og 0,4 mill. kroner er inngått på tidligere konstatert tap. Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 22,5 mill. kroner ved utgangen av 1. halvår.

Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 8.899,0 mill. kroner, en økning på 98,5 mill. kroner fra nyttår. Brutto utlån til kunder utgjør 7.380,3 mill. kroner pr. 30.06.17, mot 7.308,5 mill. kroner pr 31.12.17. Dette tilsvarer en vekst på 1,0 %.

Ved utgangen av andre kvartal 2017 har banken en låneportefølje på 1.463,3 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Total utlansvekst første halvår inkl. overføringer til EBK utgjør 211,4 mill. kroner eller 2,4 %.

Banken har ved utgangen av kvartalet 382,8 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av Q2 2016 var denne porteføljen 373,0 mill. kroner. Bankens totale forretningskapital utgjør med dette 10.745,1 mill. kroner.

Innskudd fra kunder var 6.518,3 mill. kroner ved utgangen av 1. halvår mot 6.428,7 mill. kroner pr. 30.06.16, en økning på 89,6 mill. kroner eller 1,4 %.

Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av perioden 931,1 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 5.089,5 mill. kroner, er kapitaldekningen 18,29 % og kjernekapitaldekning 16,49 %. Ren kjernekapital utgjør 14,98 % pr 30.06.17. 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 risikogrupperne.

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

Kredittmarginene i obligasjonsmarkedet er ytterligere redusert siden første kvartal og har falt gjennom hele året, men reduksjonen flater ut på lave nivåer ved halvårsskiftet.

Den korte pengemarkedsrenten er redusert med 0,14 prosentpoeng i løpet av kvartalet til 0,83 % og har falt til det laveste nivået hittil i år. Styringsrenten er uendret på lave 0,50 %.

Banken har gjennom kvartalet økt innskudd med 188 mill, og sesongvariasjoner gir normalt økte innskuddsnivåer ved halvårsskiftet. Innskuddsdekningen er solid og har økt fra 85,9 % ved utgangen av første kvartal til 88,3 % ved halvårsskiftet. Banken har svært lite kort finansiering i obligasjonsmarkedet.

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. Det forventes positiv økonomisk effekt av reduksjonen i antall årsverk.

Nesbyen, 9. august 2017
Styret i Skue Sparebank
(Sign.)

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2017 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner med nærstående.

Nesbyen, 9. august 2017

Styret i Skue Sparebank
(Sign.)

Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	30.06.2017	30.06.2016	Q2 2017	Q2 2016
Renteinntekter		139.588	132.294	69.937	66.221
Rentekostnader		-52.244	-54.410	-25.992	-27.535
Netto renteinntekter	4	87.344	77.884	43.945	38.686
Provisjonsinntekter		24.753	22.191	13.160	11.432
Provisjonskostnader		-4.792	-5.789	-2.262	-3.317
Netto provisjonsinntekter	5	19.961	16.402	10.898	8.115
Utbytteinntekter		10.372	9.403	10.354	9.364
Verdiendringer på finansielle instrumenter	6	5.041	23.994	2.174	23.223
Andre driftsinntekter		1.275	2.204	685	914
Lønnskostnader	7	-40.385	-31.616	-14.089	-15.908
Administrasjonskostnader	7	-13.722	-13.785	-6.973	-6.588
Avskrivninger	12	-3.234	-3.378	-1.623	-1.795
Andre driftskostnader	8	-14.279	-17.344	-7.222	-5.995
Tap på utlån og garantier	9	-3.750	-2.380	-948	-1.167
Resultat før skatt		48.623	61.384	37.201	48.849
Skattekostnad		-9.300	-8.655	-6.960	-5.531
Resultat etter skatt		39.323	52.729	30.241	43.318
Utvidet resultatregnskap					
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		582	-5.382	463	-7.379
Utvidet resultat etter skatt		582	-5.382	463	-7.379
Totalresultat		39.905	47.347	30.704	35.939
Resultat pr. egenkapitalbevis					
Resultat pr. egenkapitalbevis		8,25	11,31	6,35	9,29
Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.					

Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	30.06.2017	31.12.2016
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		121.981	86.458
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		173.673	333.081
Netto utlån til og fordringer på kunder	10	7.366.354	7.291.583
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	11	925.671	797.015
Verdipapirer som holdes til forfall	11	5.023	5.025
Verdipapirer tilgjengelig for salg	11	190.740	174.945
Finansielle derivater		118	485
Immaterielle eiendeler		5.191	5.601
Varige driftsmidler	12	96.411	94.153
Andre eiendeler		13.867	12.192
SUM EIENDELER		8.899.029	8.800.538
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner		1.723	1.655
Innskudd fra kunder	13	6.518.286	6.428.658
Finansielle derivater		14.668	17.473
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.278.701	1.298.430
Ansvarlig lånekapital		100.597	100.627
Betalbar skatt		7.787	16.038
Utsatt skatt		2.551	2.551
Andre forpliktelser		42.201	31.971
Pensjoner		6.793	6.894
SUM GJELD		7.973.307	7.904.297
Innskutt egenkapital		259.643	257.838
Opptjent egenkapital		666.079	638.403
SUM EGENKAPITAL		925.722	896.241
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8.899.029	8.800.538

Nesbyen, 9. august 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					52.729				52.729	52.729
Utvidet resultat								-5.382	-5.382	-5.382
Totalresultat 30.06.2016	0	0	0	0	52.729	0	0	-5.382	47.347	47.347
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-667	-450			-1.117	-1.117
Utbetalt utbytte for 2015						-8.464			-8.464	-8.464
Utbetalt gaver							-1.760		-1.760	-1.760
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-667	-8.914	-1.760	0	-11.341	-11.341
Egenkapital 30.06.2016	55.195	117.643	50.000	222.838	455.846	102.063	3.911	36.329	598.149	820.987
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					39.323				39.323	39.323
Utvidet resultat								582	582	582
Totalresultat 30.06.2017	0	0	0	0	39.323	0	0	582	39.905	39.905
Salg av egne egenkapitalbevis	1.805			1.805					0	1.805
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-1.150	-763			-1.913	-1.913
Utbetalt utbytte for 2016						-9.405			-9.405	-9.405
Utbetalt gaver							-911		-911	-911
Sum transaksjoner med eiere	1.805	0	0	1.805	-1.150	-10.168	-911	0	-12.229	-10.424
Egenkapital 30.06.2017	57.000	117.643	85.000	259.643	490.717	126.318	4.407	44.637	666.079	925.722

Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	30.06.2017	30.06.2016
Kontantstrømmer fra virksomheten		
Resultat før skattekostnad	48.623	61.384
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	3.234	3.378
Tap/ gevinst ved salg av driftsmidler	-133	0
Tap/ gevinst ved salg av verdipapirer	-1.317	-13.601
Verdiendring valuta	0	0
Endring pensjonsforpliktelse	-101	-33
Verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital	241	-860
Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner	-2.210	-5.395
Endring i nedskrivninger på utlån	-2.586	-4.096
Betalte skatter	-16.914	-17.492
Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	159.408	-56.302
Netto endring utlån til kunder	-72.122	-687.146
Netto innbetalt overtatte eiendeler	0	0
Netto endring finansielle derivater	-2.438	2.227
Netto endring øvrige fordringer	-1.675	-9.746
Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner	5	0
Netto endring innskudd fra kunder	89.628	75.866
Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser	7.587	-1.435
Netto endring annen gjeld	2.643	11.972
Netto kontantstrøm fra virksomheten	211.873	-641.279
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-275.112	-20.643
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	136.577	453.371
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler mv.	-5.434	-6.063
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler mv.	485	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-143.484	426.665
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	340.000	450.000
Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-360.000	-256.000
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	75.000
Utbetalinger ved tilbakebetaling av fondsobligasjon	0	-40.000
Utbetalinger av utbytte/ gaver	-10.316	-10.224
Utbetalinger av kupong fondsobligasjon	-2.550	-1.117
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-32.866	217.659
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	35.523	3.045
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	86.458	85.120
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	121.981	88.165

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 9. august 2017.

Note 2**Betingelser for utarbeidelsen**

Delårsrapport pr 30. juni 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**

	30.06.2017	30.06.2016
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	507	740
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	131.356	123.031
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	6.364	6.540
Renter av derivater	1.361	1.983
Sum renteinntekter	139.588	132.294
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-3.454	-4.757
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-32.855	-35.679
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-13.789	-13.223
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	-2.146	-751
Sum rentekostnader	-52.244	-54.410
Netto renteinntekter	87.344	77.884

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

	30.06.2017	30.06.2016
Garantiprovisjon	3.718	3.900
Provisjoner av salg forsikring	6.612	6.354
Verdipapiromsetning og forvaltning	606	395
Formidlingsprovisjoner	4.794	2.948
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	7.874	7.493
Andre gebyrer og tjenester	1.149	1.101
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24.753	22.191
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-4.792	-5.789
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-4.792	-5.789
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19.961	16.402

Note 6**Verdiendringer på finansielle instrumenter**

	30.06.2017	30.06.2016
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	2.474	1.947
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	882	17.737
Netto verdiendring på finansielle derivater	556	3.465
Netto verdiendring på valuta	1.129	845
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	5.041	23.994

Verdiendringer på finansielle instrumenter etter kategori

	30.06.2017	30.06.2016
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	4.629	6.859
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	412	17.135
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	5.041	23.994

Note 7**Lønnskostnader og administrasjonskostnader**

	30.06.2017	30.06.2017
Lønn	33.199	25.338
Pensjonskostnader	2.929	2.839
Arbeidsgiveravgift og andre ytelser	4.257	3.439
Sum lønnskostnader	40.385	31.616
Ekstern databehandling	10.527	9.918
Telefon, leie av datalinjer, portokostnader	577	666
Salg-, reklame- og representasjonskostnader	1.685	2.002
Øvrige administrasjonskostnader	933	1.199
Sum administrasjonskostnader	13.722	13.785

Antall årsverk pr 30.06 i banken var 68,1 (2016: 81,4)

Note 8**Andre driftskostnader**

	30.06.2017	30.06.2016
Driftskostnader faste eiendommer	862	657
Leie av lokaler	1.195	2.727
Driftskostnader leide lokaler	1.469	1.300
Andre tap	429	58
Andre driftskostnader	7.977	7.975
Avgift Sikringsfondet	2.347	4.627
Sum andre driftskostnader	14.279	17.344

Note 9**Tap på utlån og garantier**

	30.06.2017	30.06.2016
Periodens endring i individuelle tapsnedskrivninger	-2.788	-7.558
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	202	1.462
+ Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	6.681	7.883
+ Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	26	2.182
- Amortiserte renter	-157	-724
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-214	-865
<i>Herav tap på garantier</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Tap på utlån og garantier	3.750	2.380

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

Utlån til og fordringer på kunder	30.06.2017	31.12.2016
Kasse-/drifts- og brukskreditter	988.200	956.772
Byggelån	134.722	156.352
Nedbetalingslån	6.257.425	6.195.354
Brutto utlån	7.380.347	7.308.478
Individuelle tapsnedskrivninger	-11.447	-14.235
Gruppenedskrivninger	-11.880	-11.678
Netto utlån til og fordringer på kunder	7.357.020	7.282.565
Påløpte renter utlån til kunder	9.334	9.018
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	7.366.354	7.291.583

Individuelle tapsnedskrivninger	30.06.2017	31.12.2016
Individuelle tapsnedskrivning pr. 01.01	14.235	17.907
- Konstaterte tap i perioden på engasjementer hvor det tidligere er foretatt tapsnedskrivning	-7.220	-14.051
+ Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden	50	8.697
+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	5.602	4.558
- Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden	-1.220	-2.876
Individuelle tapsnedskrivning pr. 30.06.	11.447	14.235
herav tapsnedskrivning på garantier	0	0
Sum individuelle tapsnedskrivninger pr. 30.06.	11.447	14.235

Gruppenedskrivninger	30.06.2017	31.12.2016
Gruppenedskrivninger pr. 01.01.	11.678	10.777
+/- Periodens endring gruppenedskrivning	202	901
Gruppenedskrivninger pr. 30.06.	11.880	11.678

Utlån fordelt etter næring	30.06.2017	31.12.2016
Fordelt etter sektor		
Person	5.236.925	5.189.670
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	137.937	140.378
B - Bergverksdrift og utvinning	16.151	17.725
C - Industri	41.127	46.118
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	66.645	66.724
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	2.132	2.235
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	245.288	292.414
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	138.857	135.998
H - Transport og lagring	33.077	33.463
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	68.456	81.115
J - Informasjon og kommunikasjon	2.526	3.350
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	72.151	67.941
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.212.334	1.131.198
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	18.102	16.783
N - Forretningsmessig tjenesteyting	21.696	25.080
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	0	0
P - Undervisning	10.366	10.326
Q - Helse- og sosialtjenester	21.993	24.457
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	18.428	15.008
S - Annen tjenesteyting	16.156	8.495
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0
Sum utlån til og fordringer på kunder	7.380.347	7.308.478

Note 11

Finansielle instrumenter

	30.06.2017	31.12.2016
Aksjer	1.344	1.080
Rente- og pengemarkedsfond	166.593	105.599
Ordinære obligasjoner/ obligasjoner med fortrinnsrett	757.734	690.336
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultat	925.671	797.015
Obligasjoner Holde til forfall	5.023	5.025
Verdipapirer tilgjengelig for salg	190.740	174.945
Sum verdipapirer	1.121.434	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: Verdssettelse 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: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

30.06.2017

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Brutto utlån før nedskrivninger	0	268.015	7.121.666	7.389.681
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	900.610	25.061	0	925.671
Finansielle derivater	0	118	0	118
Verdipapirer tilgjengelig for salg	0	0	190.740	190.740

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	14.668	0	14.668
-----------------------	---	--------	---	--------

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

30.06.2017	Egenkapital instrumenter
Virkelig verdi 1.1.	174.945
Tilgang	17.331
Avgang	-2.454
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	918
Endringer inn/ut av nivå 3	0
Virkelig verdi	190.740

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

30.06.2017	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	173.673	0	173.673
Brutto utlån til og fordringer på kunder	268.015	0	7.121.666	0	7.389.681
Obligasjoner/ sertifikater	757.757	0	0	5.000	762.757
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	167.937	190.740	0	0	358.677
Finansielle derivater	118	0	0	0	118
Sum finansielle eiendeler	1.193.827	190.740	7.295.339	5.000	8.684.906
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1.723	0	1.723
Innskudd fra kunder	0	0	6.518.286	0	6.518.286
Finansielle derivater	14.668	0	0	0	14.668
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.278.701	0	1.278.701
Ansvarlig lånekapital	0	0	100.597	0	100.597
Sum finansielle forpliktelser	14.668	0	7.899.307	0	7.913.975

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	1.458	3.976	0	5.434
Avgang	-352	0	0	-352
Avskrivninger	-1.309	-1.207	-308	-2.824
Nedskrivninger	0	0	0	0
Bokført verdi pr 30.06.2017	10.477	69.136	16.798	96.411
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**

	30.06.2017	31.12.2016
Fordelt etter sektor		
Person	3.796.518	3.692.445
Finans	165.217	100.254
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	127.156	127.685
B - Bergverksdrift og utvinning	3.904	9.849
C - Industri	164.937	167.350
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	96.561	87.728
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	3.681	4.175
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	314.845	403.630
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	155.165	157.997
H - Transport og lagring	35.272	36.934
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	54.091	52.952
J - Informasjon og kommunikasjon	41.440	45.390
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	182.505	155.566
L - Omsetning og drift av fast eiendom	398.178	354.865
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	185.938	231.500
N - Forretningsmessig tjenesteyting	23.495	27.095
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	373.448	395.823
P - Undervisning	63.582	94.131
Q - Helse- og sosialtjenester	46.683	42.487
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	86.501	87.580
S - Annen tjenesteyting	166.826	151.417
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.701	1.805
Påløpte renter	30.642	0
Sum innskudd fra kunder	6.518.286	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**

	30.06.2017	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	22.529	50.271
Individuelle tapsnedskrivninger	-1.019	-3.514
Netto misligholdte engasjementer	21.510	46.757
Tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	31.004	25.085
Individuelle tapsnedskrivninger	-10.428	-10.631
Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	20.576	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 30.06.2017.