

Skue Sparebank

Delårsregnskap

30.09.2017



SKUE SPAREBANK

Nøkkeltall

	30.09.2017	31.12.2016
Forvaltningskapital	8.867.384	8.800.538
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	8.782.646	8.516.590
Brutto utlån	7.324.917	7.308.478
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	82,6 %	83,0 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	8.869.019	8.632.181
Brutto utlånsvekst i år, inkl EBK AS	2,7 %	15,0 %
Innskudd fra kunder	6.466.272	6.428.658
Innskuddsvekst i år	0,6 %	4,8 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	72,9 %	73,0 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	88,3 %	88,0 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	27.819	50.271
Netto misligholdte lån over 90 dager	26.452	46.757
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,36 %	0,64 %
Netto ansvarlig kapital	945.262	903.451
Beregningsgrunnlag	5.121.682	4.911.735
Ren kjernekapitaldekning	15,18 %	15,28 %
Kjernekapitaldekning	16,67 %	16,70 %
Kapitaldekning	18,46 %	18,39 %
LCR	94,1 %	150,2 %
Egenkapitalrentabilitet	8,1 %	10,4 %
Rentenetto	1,98 %	1,88 %
Kostnadsprosent	55,5 %	52,1 %
Kostnadsprosent korrigert for verdipapirer og utbytte	61,2 %	61,6 %
Antall årsverk	64,5	81,4
Antall kontorer	9	8
Børskurs	118,00	99,50
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	39,9 %	40,3 %
Resultat pr egenkapitalbevis	12,31	18,72
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	12,31	18,72
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	179,99	172,15
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,66	0,58

De 20 største egenkapitalbevisene

	Antall	%
1. Eika Egenkapitalbevis	163.907	8,63 %
2. MP Pensjon	139.050	7,32 %
3. Børge Døskeland	92.206	4,85 %
4. Bankinvest AS	80.000	4,21 %
5. Merrill Lynch Prof. Clearing Corp	77.788	4,09 %
6. Espedal & Co AS	70.100	3,69 %
7. Salt Value AS	60.449	3,18 %
8. Margaret Nilsen	59.800	3,15 %
9. Jan Erik Alm	52.921	2,79 %
10. Alm Eiendom AS	20.600	1,08 %
11. Svein Thorsen	20.000	1,05 %
12. Directmarketing Invest AS	20.000	1,05 %
13. HHG Invest AS	18.000	0,95 %
14. Sverre Erling Fossly	17.859	0,94 %
15. Allumgården AS	16.600	0,87 %
16. Werpen Eiendom AS	16.076	0,85 %
17. Katfos Fabrikker AS	15.450	0,81 %
18. Bessie Gadborg Nedberg	15.000	0,79 %
19. Drangedal Sparebank	14.940	0,79 %
20. Gunnar Horten	14.803	0,78 %
Sum 20 største egenkapitalbevisere	985.549	51,87 %
Øvrige egenkapitalbevisere	914.451	48,13 %
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
- Antall årsverk redusert med 16,9 (20,8 %) siden nyttår

Skue Sparebank har pr. 30.09.17 et netto driftsresultat før skatt på 74,1 mill. kroner mot 81,8 mill. kroner til samme tid året før. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 0,9 %, mot 1,3 % sammenlignet med året før.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.09.17 på 58,6 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 8,1 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten 11,2 %.

Netto renteinntekter ble 131,5 mill. kroner pr. 30.09.17, mot 117,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette er en økning på 13,9 mill. kroner. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,98 % pr. 30.09.17, mot 1,87 % til samme tid i fjor.

Banken har mottatt utbytteinntekter på til sammen 10,5 mill. kroner ved utgangen av Q3, mot 13,9 mill. kroner for tilsvarende periode året før.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 31,6 mill. kroner, mot 26,7 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 6,3 mill. kroner, mot 21,9 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Banken har til nå i år oppskrevet obligasjonsporteføljen med 2,9 mill. kroner og resultatført 0,6 mill. kroner i gevinster fra aksjer og andeler.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av tredje kvartal 101,0 mill. kroner, en økning på 3,9 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Lønnskostnadene er 5,6 mill. kroner høyere enn til samme tid i 2016 som følge av omstillingskostnaden som ble bokført i første kvartal. Antall årsverk er pr 30.09.17 redusert med 16,9 årsverk siden nyttår. Andre driftskostnader er til nå i år 2,1 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 6,8 mill. kroner pr. 30.09.17, mot et netto tap på 4,1 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2016. Av periodens netto resultatførte tap er 0,6 mill. kroner reduksjon i individuelle nedskrivninger, mens gruppenedskrivningene er redusert med 0,3 mill. kroner. Konstaterte tap utgjør 8,2 mill. kroner og 0,6 mill. kroner er inngått på tidligere konstatert tap. Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 27,8 mill. kroner ved utgangen av kvartalet.

Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 8.867,4 mill. kroner, en økning på 66,8 mill. kroner fra nyttår. Brutto utlån til kunder utgjør 7.324,9 mill. kroner pr. 30.09.17, mot 7.308,5 mill. kroner pr 31.12.17. Dette tilsvarer en vekst på 0,2 %.

Ved utgangen av tredje kvartal 2017 har banken en låneportefølje på 1.544,1 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Total utlansvekst pr 30.09.17 inkl. overføringer til EBK utgjør 236,8 mill. kroner eller 2,7 %.

Banken har ved utgangen av kvartalet 368,1 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av 2016 var denne porteføljen 392,1 mill. kroner. Bankens totale forretningskapital utgjør med dette 10.779,6 mill. kroner pr 30.09.17.

Innskudd fra kunder var 6.466,3 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal mot 6.428,7 mill. kroner pr. 31.12.16, en økning på 37,6 mill. kroner eller 0,6 %.

Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av perioden 945,3 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 5.121,7 mill. kroner, er kapitaldekningen 18,46 % og kjernekapitaldekning 16,67 %. Ren kjernekapital utgjør 15,18 % pr 30.09.17. 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 og har falt gjennom hele året. Den korte pengemarkedsrenten er redusert med 0,02 prosentpoeng i løpet av kvartalet til 0,81 % og er redusert siden årsskiftet med 0,36 prosentpoeng.

Banken har gjennom kvartalet redusert innskudd marginalt med 52 mill. Innskuddsdekningen er solid, og er uendret siden halvårsskiftet på 88,3 % ved utgangen av tredje kvartal. Banken har svært lite kortsiktig finansiering i obligasjonsmarkedet.

Utsiktene fremover

Det er høy aktivitet i bankens nedslagsfelt, og god etterspørsel etter bankens produkter og tjenester. Styret forventer fortsatt moderat vekst i bankens utlånsportefølje i kommende periode. Styret forventer at tap på utlån blir moderate, og provisjonsinntekter forventes å være stabile i kommende periode. Bankens verdipapirresultat vil påvirkes av utviklingen i finansmarkedene. Det forventes fortsatt positiv økonomisk effekt av reduksjonen i antall årsverk. Styret forventer et tilfredsstillende resultat inneværende år, og fortsatt sterk rentenetto i siste kvartal.

Flå, 06. november 2017
Styret i Skue Sparebank
(Sign.)

Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	30.09.2017	30.09.2016	Q3 2017	Q3 2016
Renteinntekter		208.937	200.386	69.349	68.092
Rentekostnader		-77.333	-82.712	-25.089	-28.302
Netto renteinntekter	4	131.604	117.674	44.260	39.790
Provisjonsinntekter		38.690	35.002	13.937	12.811
Provisjonskostnader		-7.124	-8.336	-2.332	-2.547
Netto provisjonsinntekter	5	31.566	26.666	11.605	10.264
Utbytteinntekter		10.469	13.624	97	4.221
Verdiendringer på finansielle instrumenter	6	6.280	21.876	1.239	-2.118
Andre driftsinntekter		1.891	3.112	616	908
Lønnskostnader	7	-54.318	-48.711	-13.933	-17.095
Administrasjonskostnader	7	-21.130	-20.618	-7.408	-6.833
Avskrivninger	12	-4.883	-4.954	-1.649	-1.576
Andre driftskostnader	8	-20.624	-22.755	-6.345	-5.411
Tap på utlån og garantier	9	-6.760	-4.095	-3.010	-1.715
Resultat før skatt		74.095	81.819	25.472	20.435
Skattekostnad		-15.460	-13.017	-6.160	-4.362
Resultat etter skatt		58.635	68.802	19.312	16.073
Utvidet resultatregnskap					
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		928	-5.242	346	140
Utvidet resultat etter skatt		928	-5.242	346	140
Totalresultat		59.563	63.560	19.658	16.213
Resultat pr. egenkapitalbevis					
Resultat pr. egenkapitalbevis		12,31	14,75	4,05	3,45
Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.					

Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	30.09.2017	31.12.2016
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		84.569	86.458
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		227.638	333.081
Netto utlån til og fordringer på kunder	10	7.310.545	7.291.583
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	11	927.983	797.015
Verdipapirer som holdes til forfall	11	5.023	5.025
Verdipapirer tilgjengelig for salg	11	194.134	174.945
Finansielle derivater		270	485
Immaterielle eiendeler		4.988	5.601
Varige driftsmidler	12	97.686	94.153
Andre eiendeler		14.548	12.192
SUM EIENDELER		8.867.384	8.800.538
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner		1.605	1.655
Innskudd fra kunder	13	6.466.272	6.428.658
Finansielle derivater		14.967	17.473
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.278.507	1.298.430
Ansvarlig lånekapital		100.588	100.627
Betalbar skatt		13.636	16.038
Utsatt skatt		2.551	2.551
Andre forpliktelser		37.994	31.971
Pensjoner		6.742	6.894
SUM GJELD		7.922.862	7.904.297
Innskutt egenkapital		259.719	257.838
Opptjent egenkapital		684.803	638.403
SUM EGENKAPITAL		944.522	896.241
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8.867.384	8.800.538

Flå, 6. november 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					68.802				68.802	68.802
Utvidet resultat								-5.242	-5.242	-5.242
Totalresultat 30.09.2016	0	0	0	0	68.802	0	0	-5.242	63.560	63.560
Opptak fondsobligasjon			35.000	35.000						35.000
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-996	-673			-1.669	-1.669
Utbetalt utbytte for 2015						-8.464			-8.464	-8.464
Utbetalt gaver							-1.761		-1.761	-1.761
Sum transaksjoner med eiere	0	0	35.000	35.000	-996	-9.137	-1.761	0	-11.894	23.106
Egenkapital 30.09.2016	55.195	117.643	85.000	257.838	471.590	101.840	3.910	36.469	613.809	871.647
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					58.635				58.635	58.635
Utvidet resultat								928	928	928
Totalresultat 30.09.2017	0	0	0	0	58.635	0	0	928	59.563	59.563
Salg av egne egenkapitalbevis	1.805	76		1.881					0	1.881
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-1.712	-1.135			-2.847	-2.847
Utbetalt utbytte for 2016						-9.405			-9.405	-9.405
Utbetalt gaver							-911		-911	-911
Sum transaksjoner med eiere	1.805	76	0	1.881	-1.712	-10.540	-911	0	-13.163	-11.282
Egenkapital 30.09.2017	57.000	117.719	85.000	259.719	509.467	125.946	4.407	44.983	684.803	944.522

Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	30.09.2017	30.09.2016
Kontantstrømmer fra virksomheten		
Resultat før skattekostnad	74.095	81.819
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	4.883	4.954
Tap/ gevinst ved salg av driftsmidler	-133	0
Tap/ gevinst ved salg av verdipapirer	-434	-9.655
Verdiendring valuta	0	0
Endring pensjonsforpliktelse	-152	-84
Verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital	38	-316
Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner	-4.311	-9.230
Endring i nedskrivninger på utlån	-917	-3.284
Betalte skatter	-16.914	-17.492
Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	105.443	71.532
Netto endring utlån til kunder	-18.126	-851.943
Netto innbetalt overtatte eiendeler	0	0
Netto endring finansielle derivater	-2.291	-2.133
Netto endring øvrige fordringer	-2.356	-2.656
Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner	31	0
Netto endring innskudd fra kunder	37.614	229.417
Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser	8.098	2.101
Netto endring annen gjeld	-2.075	8.776
Netto kontantstrøm fra virksomheten	182.493	-498.194
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-291.938	-150.743
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	147.455	450.198
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler mv.	-8.155	-7.749
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler mv.	485	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-152.153	291.706
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	340.000	560.000
Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-360.000	-437.000
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	100.000
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon	0	35.000
Utbetalinger ved tilbakebetaling av fondsobligasjon	0	-40.000
Innbetaling ved salg av egne egenkapitalbevis	1.881	0
Utbetalinger av utbytte/ gaver	-10.316	-10.224
Utbetalinger av kupong fondsobligasjon	-3.794	-1.669
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-32.229	206.107
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-1.889	-381
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	86.458	85.120
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	84.569	84.739

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 6. november 2017.

Note 2**Betingelser for utarbeidelsen**

Delårsrapport pr 30. september 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**

	30.09.2017	30.09.2016
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	584	1.058
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	196.176	187.006
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	9.987	9.422
Renter av derivater	2.190	2.900
Sum renteinntekter	208.937	200.386
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-5.958	-7.085
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-48.269	-53.473
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-19.910	-20.555
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	-3.196	-1.599
Sum rentekostnader	-77.333	-82.712
Netto renteinntekter	131.604	117.674

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

	30.09.2017	30.09.2016
Garantiprovisjon	5.450	5.903
Provisjoner av salg forsikring	10.090	9.773
Verdipapiromsetning og forvaltning	1.606	791
Formidlingsprovisjoner	7.776	4.792
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	12.142	12.133
Andre gebyrer og tjenester	1.626	1.610
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	38.690	35.002
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-7.124	-8.336
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-7.124	-8.336
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	31.566	26.666

Note 6**Verdiendringer på finansielle instrumenter**

	30.09.2017	30.09.2016
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	2.931	5.063
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	601	14.062
Netto verdiendring på finansielle derivater	1.028	1.323
Netto verdiendring på valuta	1.720	1.428
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	6.280	21.876

Verdiendringer på finansielle instrumenter etter kategori

	30.09.2017	30.09.2016
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	5.905	8.686
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	375	13.190
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	6.280	21.876

Note 7**Lønnskostnader og administrasjonskostnader**

	30.09.2017	30.09.2016
Lønn	44.001	38.477
Pensjonskostnader	3.455	4.352
Arbeidsgiveravgift og andre ytelser	6.862	5.882
Sum lønnskostnader	54.318	48.711
Ekstern databehandling	16.285	15.027
Telefon, leie av datalinjer, portokostnader	691	965
Salg-, reklame- og representasjonskostnader	2.712	2.786
Øvrige administrasjonskostnader	1.442	1.840
Sum administrasjonskostnader	21.130	20.618

Antall årsverk pr 30.09 i banken var 64,5 (2016: 82,4)

Note 8**Andre driftskostnader**

	30.09.2017	30.09.2016
Driftskostnader faste eiendommer	1.103	995
Leie av lokaler	1.687	3.732
Driftskostnader leide lokaler	1.954	1.785
Andre tap	481	63
Andre driftskostnader	11.879	11.553
Avgift Sikringsfondet	3.520	4.627
Sum andre driftskostnader	20.624	22.755

Note 9**Tap på utlån og garantier**

	30.09.2017	30.09.2016
Periodens endring i individuelle tapsnedskrivninger	-600	-6.482
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-317	1.198
+ Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	8.072	9.923
+ Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	157	2.228
- Amortiserte renter	-233	-1.190
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-319	-1.582
<i>Herav tap på garantier</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Tap på utlån og garantier	6.760	4.095

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

Utlån til og fordringer på kunder	30.09.2017	31.12.2016
Kasse-/drifts- og brukskreditter	978.280	956.772
Byggelån	141.327	156.352
Nedbetalingslån	6.205.310	6.195.354
Brutto utlån	7.324.917	7.308.478
Individuelle tapsnedskrivninger	-13.635	-14.235
Gruppenedskrivninger	-11.361	-11.678
Netto utlån til og fordringer på kunder	7.299.921	7.282.565
Påløpte renter utlån til kunder	10.624	9.018
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	7.310.545	7.291.583

Individuelle tapsnedskrivninger	30.09.2017	31.12.2016
Individuelle tapsnedskrivning pr. 01.01	14.235	17.907
- Konstaterte tap i perioden på engasjementer hvor det tidligere er foretatt tapsnedskrivning	-8.902	-14.051
+ Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden	3.050	8.697
+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	6.772	4.558
- Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden	-1.520	-2.876
Individuelle tapsnedskrivning pr. 30.09.	13.635	14.235
herav tapsnedskrivning på garantier	0	0
Sum individuelle tapsnedskrivninger pr. 30.09.	13.635	14.235

Gruppenedskrivninger	30.09.2017	31.12.2016
Gruppenedskrivninger pr. 01.01.	11.678	10.777
+/- Periodens endring gruppenedskrivning	-317	901
Gruppenedskrivninger pr. 30.09.	11.361	11.678

Utlån fordelt etter næring	30.09.2017	31.12.2016
Fordelt etter sektor		
Person	5.135.093	5.189.670
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	134.198	140.378
B - Bergverksdrift og utvinning	15.619	17.725
C - Industri	40.845	46.118
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	67.251	66.724
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	2.069	2.235
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	256.810	292.414
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	192.613	135.998
H - Transport og lagring	32.779	33.463
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	67.935	81.115
J - Informasjon og kommunikasjon	2.243	3.350
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	64.166	67.941
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.214.011	1.131.198
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	18.604	16.783
N - Forretningsmessig tjenesteyting	24.564	25.080
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	0	0
P - Undervisning	10.324	10.326
Q - Helse- og sosialtjenester	21.854	24.457
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	16.259	15.008
S - Annen tjenesteyting	7.680	8.495
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0
Sum utlån til og fordringer på kunder	7.324.917	7.308.478

Note 11

Finansielle instrumenter

	30.09.2017	31.12.2016
Aksjer	1.344	1.080
Rente- og pengemarkedsfond	167.112	105.599
Ordinære obligasjoner/ obligasjoner med fortrinnsrett	759.527	690.336
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultat	927.983	797.015
Obligasjoner Holde til forfall	5.023	5.025
Verdipapirer tilgjengelig for salg	194.134	174.945
Sum verdipapirer	1.127.140	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).

30.09.2017

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Brutto utlån før nedskrivninger	0	265.713	7.069.828	7.335.541
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	898.920	29.063	0	927.983
Finansielle derivater	0	270	0	270
Verdipapirer tilgjengelig for salg	0	0	194.134	194.134

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	14.967	0	14.967
-----------------------	---	--------	---	--------

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

30.09.2017	Egenkapital instrumenter
Virkelig verdi 1.1.	174.945
Tilgang	21.089
Avgang	-3.202
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	1.302
Endringer inn/ut av nivå 3	0
Virkelig verdi	194.134

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

30.09.2017	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	227.638	0	227.638
Brutto utlån til og fordringer på kunder	265.713	0	7.069.828	0	7.335.541
Obligasjoner/ sertifikater	759.550	0	0	5.000	764.550
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	168.456	194.134	0	0	362.590
Finansielle derivater	270	0	0	0	270
Sum finansielle eiendeler	1.193.989	194.134	7.297.466	5.000	8.690.589
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1.605	0	1.605
Innskudd fra kunder	0	0	6.466.272	0	6.466.272
Finansielle derivater	14.967	0	0	0	14.967
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.278.507	0	1.278.507
Ansvarlig lånekapital	0	0	100.588	0	100.588
Sum finansielle forpliktelser	14.967	0	7.846.972	0	7.861.939

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	1.817	6.338	0	8.155
Avgang	-352	0	0	-352
Avskrivninger	-1.997	-1.811	-462	-4.270
Nedskrivninger	0	0	0	0
Bokført verdi pr 30.09.2017	10.148	70.894	16.644	97.686
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**

	30.09.2017	31.12.2016
Fordelt etter sektor		
Person	3.735.034	3.692.445
Finans	134.400	100.254
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	127.022	127.685
B - Bergverksdrift og utvinning	8.903	9.849
C - Industri	146.231	167.350
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	75.742	87.728
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	4.355	4.175
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	348.745	403.630
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	164.653	157.997
H - Transport og lagring	33.303	36.934
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	68.026	52.952
J - Informasjon og kommunikasjon	41.435	45.390
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	176.035	155.566
L - Omsetning og drift av fast eiendom	405.637	354.865
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	204.404	231.500
N - Forretningsmessig tjenesteyting	25.393	27.095
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	342.561	395.823
P - Undervisning	71.904	94.131
Q - Helse- og sosialtjenester	47.401	42.487
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	94.570	87.580
S - Annen tjenesteyting	164.636	151.417
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.381	1.805
Påløpte renter	44.501	0
Sum innskudd fra kunder	6.466.272	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**

	30.09.2017	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	27.819	50.271
Individuelle tapsnedskrivninger	-1.367	-3.514
Netto misligholdte engasjementer	26.452	46.757
Tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	12.547	25.085
Individuelle tapsnedskrivninger	-6.768	-10.631
Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	5.779	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 30.09.2017.