

Skue Sparebank

Delårsregnskap

30.09.2015



SKUE SPAREBANK

Nøkkeltall

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Forvaltningskapital	8.067.428	7.977.627	8.064.457
Brutto utlån	6.439.331	6.190.262	6.178.878
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	79,82 %	77,60 %	76,62 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	7.370.303	7.088.431	7.073.722
Brutto utlånsvekst siste 12 mnd, inkl EBK AS	4,19 %	-0,81 %	-1,70 %
Innskudd fra kunder	5.905.309	5.846.340	5.860.571
Innskuddsvekst siste 12 mnd	0,76 %	7,09 %	9,15 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	73,20 %	73,28 %	72,67 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	91,71 %	94,44 %	94,85 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	94.543	110.772	109.880
Netto misligholdte lån over 90 dager	79.900	89.254	87.885
Netto mislighold i % av brutto utlån	1,24 %	1,44 %	1,42 %
Netto ansvarlig kapital	701.342	663.897	650.148
Beregningsgrunnlag	4.643.591	4.514.601	4.565.373
Ren kjernekapitaldekning	14,29 %	13,61 %	12,99 %
Kjernekapitaldekning	15,10 %	14,71 %	14,24 %
Kapitaldekning	15,10 %	14,71 %	12,24 %
LCR	94,57 %	90,00 %	52,81 %
Egenkapitalrentabilitet	7,16 %	7,72 %	9,37 %
Rentenetto	1,82 %	1,73 %	1,72 %
Kostnadsprosent	61,37 %	58,71 %	57,38 %
Kostnadsprosent korrigert	62,12 %	60,65 %	65,16 %
Antall årsverk	79,6	84,0	83,9
Antall kontorer	8	8	8
Børskurs	91,00	74,00	76,00
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	41,0 %	41,6 %	41,6 %
Resultat pr egenkapitalbevis	7,95	11,57	9,77
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	7,95	11,57	9,77
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	149,66	145,38	142,71
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,61	0,51	0,53

De 20 største egenkapitalbevisene

	Antall	%
1. MP Pensjon	176.050	9,27 %
2. Eika Utbytte	170.947	9,00 %
3. Svein Thorsen	100.000	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. Bankinvest AS	56.679	2,98 %
8. Jan Erik Alm	52.921	2,79 %
9. Børge Døskeland	46.400	2,44 %
10. Alm Eiendom AS	20.600	1,08 %
11. Directmarketing Invest AS	20.000	1,05 %
12. Skue Sparebank	19.000	1,00 %
13. Notov AS	18.520	0,97 %
14. Sverre Erling Fossly	17.859	0,94 %
15. Avanza Bank AB	17.413	0,92 %
16. Allumgården	16.600	0,87 %
17. Werpen Eiendom AS	16.076	0,85 %
18. Kattfos Fabrikker AS	15.450	0,81 %
19. HHG Invest AS	15.000	0,79 %
20. Bessie Gadborg Nedberg	15.000	0,79 %
Sum 20 største egenkapitalbevisere	1.007.203	53,01 %
Øvrige egenkapitalbevisere	892.797	46,99 %
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 om delårsrapportering.

Resultatregnskap

Skue Sparebank har pr. 30.09.15 et netto driftsresultat før skatt på 50,3 mill. kroner mot 57,0 mill. kroner til samme tid året før, en reduksjon i resultatet på 6,7 mill. kroner. Hovedårsaken til reduksjonen er en urealisert verdipapireffekt på 19,6 mill. kroner sammenlignet med i fjor. Resultatet av kjernedrift er således 12,9 mill. kroner bedre enn foregående år. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 0,63 %, mot 0,73 % sammenlignet med året før.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.09.15 på 36,5 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 7,2 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten 9,4 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 109,9 mill. kroner pr. 30.09.15, mot 100,3 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette er en økning på 9,6 mill. kroner. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,82 % pr. 30.09.15 mot 1,72 % til samme tid i fjor.

Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning var 8,7 mill. kroner pr. 30.09.15 mot 5,4 mill. kroner pr. 30.09.14. Endringen skyldes økt utbytteutdeling fra Eika Gruppen AS.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester var 28,4 mill. kroner, mot 29,9 mill. kroner til samme tid i fjor. Reduksjonen skyldes lavere formidlingsprovisjoner fra Eika Boligkreditt AS sammenlignet med i fjor.

Netto tap/verdireduksjon på verdipapirer, valuta og finansielle derivater utgjorde ved utgangen av kvartalet -7,0 mill. kroner, mot en gevinst på 12,6 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Urealiserte tap som er bokført i 3. kvartal skyldes den siste tids spreadutgang samt lavere 3m Nibor. Ved utgangen av kvartalet er obligasjoner og sertifikater nedskrevet med -7,9 mill. kroner, netto tap på aksjer og fond utgjør -0,8 mill. kroner, mens det er en positiv verdiendring på valuta og derivater på til sammen 1,7 mill. kroner.

Andre driftsinntekter utgjør 3,4 mill. kroner pr 30.09.15. Pr 30.09.14 var andre driftsinntekter 2,7 mill. kroner.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av første halvår 88,1 mill. kroner, en økning på 1,5 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Lønn og generelle administrasjonskostnader er 1,5 mill. kroner høyere enn til samme tid i 2014, mens andre driftskostnader er på samme nivå sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Bankens netto tap på utlån og garantier utgjør 5,1 mill. kroner pr. 30.09.15, mot netto tap på 7,3 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2014. Av periodens netto resultatførte tap er 8,0 mill. kroner reduksjon i individuelle nedskrivninger, mens gruppenedskrivninger er redusert med 1,0 mill. kroner. Konstaterte tap utgjør 18,0 mill. kroner, og av dette utgjør tap ved salg av overtatte eiendeler 5,1 mill. kroner. 1,8 mill kroner er inngått på tidligere konstatert tap. 1,1 mill. kroner av disse er gevinst ved salg av overtatte eiendeler.

Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 3. kvartal på 8.067,4 mill. kroner, en økning på 3,0 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån til kunder utgjør 6.439,3 mill. kroner pr. 30.09.15, mot 6.178,9 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette tilsvarer en økning på 4,2 % fra samme tidspunkt i fjor.

Pr. 30.09.15 har banken en låneportefølje på 931,0 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Total utlansvekst til nå i 2015 inkl. overføringer til EBK utgjør 296,6 mill. kroner eller 4,0 % fra nyttår.

Banken har ved utgangen av kvartalet 438,2 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av 3. kvartal 2014 var denne porteføljen 499,6 mill. kroner.

Innskudd fra og gjeld til kunder er 5.905,3 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2015 mot 5.860,6 mill. kroner pr. 30.09.14, en økning på 44,7 mill. kroner eller 0,8 %.

Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 701,3 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 4.643,6 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning 15,1 %. Ren kjernekapital utgjør 14,3 % pr 30.09.15. Beregningene er inklusiv 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.

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

Kreditspreadene i obligasjonsmarkedet økte kraftig i tredje kvartal. Den korte pengemarkedsrenten har falt ytterligere med 21 basispunkter gjennom kvartalet til 1,12 %, og fallet er forventet å fortsette til under 1 % de nærmeste månedene. Banken har fremdeles meget høy innskuddsdekning og god likviditet. Likviditets- og refinansieringsrisikoen vurderes som lav.

De økte kreditspreadene har midlertidig påvirket verdien av likviditetsporteføljen, men det forventes at dette reverserer i kommende perioder.

Utsiktene fremover

Styret mener at rentenettoen vil være under press fremover. Videre forventer styret at tap på utlån blir lavere fremover sammenlignet med tidligere år. Dette grunnet langsiktig og kvalitativt godt arbeid med misligholdte og tapsutsatte engasjement, samt lavere rente som bidrar positivt til kundenes betjeningsevne. Provisjonsinntekter og andre inntekter vil være stabile i kommende periode. Bankens verdipapirresultat vil påvirkes av utviklingen i finansmarkedene.

Styret forventer et tilfredsstillende resultat av ordinær bankdrift i kommende periode.

Geilo, 6. november 2015
Styret i Skue Sparebank
(Sign.)

Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	30.09.2015	30.09.2014	Q3 2015	Q3 2014
Renteinntekter og lignende inntekter		221.598	254.095	71.162	83.182
Rentekostnader og lignende kostnader		-111.651	-153.814	-34.734	-50.181
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	4	109.947	100.281	36.428	33.001
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		34.840	36.524	11.687	12.635
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-6.409	-6.615	-2.316	-2.096
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	28.431	29.909	9.371	10.539
Utbytte	6	8.697	5.420	0	264
Andre gevinster/ (tap) netto	7	-6.969	12.586	-9.914	5.024
Andre driftsinntekter		3.425	2.703	1.181	793
Lønn og generelle administrasjonskostnader	8	-66.893	-65.407	-22.493	-21.495
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler	13	-4.440	-4.571	-1.461	-1.134
Andre driftskostnader	9	-16.751	-16.615	-5.801	-5.486
Tap på utlån og garantier	10	-5.117	-7.308	-5.616	-1.133
Resultat før skatt		50.330	56.998	1.695	20.373
Skattekostnad		-13.827	-12.830	-2.407	-5.101
Resultat etter skatt		36.503	44.168	-712	15.272
Utvidet resultatregnskap					
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</i>					
Estimatawik på pensjonsordninger		0	0	0	0
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		2.145	1.760	1.292	179
Utvidet resultat etter skatt		2.145	1.760	1.292	179
Totalresultat		38.648	45.928	580	15.451
Resultat pr. egenkapitalbevis					
Resultat pr. egenkapitalbevis		7,95	9,77	-0,16	3,38
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		7,95	9,77	-0,16	3,38

Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		80.452	217.398	134.380
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		166.380	202.925	321.297
Netto utlån til og fordringer på kunder	11	6.419.745	6.162.416	6.153.020
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	12	1.114.620	1.103.284	1.184.884
Verdipapirer som holdes til forfall	12	5.025	5.027	5.026
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	12	163.826	155.662	126.595
Finansielle derivater		515	557	2.464
Utsatt skattefordel		1.546	1.731	0
Immaterielle eiendeler		4.617	4.323	3.770
Varige driftsmidler	13	89.637	92.356	93.001
Andre eiendeler		21.065	31.948	40.020
SUM EIENDELER		8.067.428	7.977.627	8.064.457
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		2.224	51.996	52.808
Innskudd fra og gjeld til kunder	14	5.905.309	5.846.340	5.860.571
Finansielle derivater		24.068	24.327	16.946
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.271.644	1.224.691	1.324.891
Ansvarlig lånekapital		90.257	90.215	90.189
Betalbar skatt		13.827	15.243	12.830
Utsatt skatt		0	0	1.422
Andre forpliktelser		35.497	30.542	40.967
Pensjoner		29.838	29.838	16.495
SUM GJELD		7.372.664	7.313.192	7.417.119
Innskutt egenkapital		172.838	172.838	172.838
Opptjent egenkapital		521.926	491.597	474.500
EGENKAPITAL		694.764	664.435	647.338
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8.067.428	7.977.627	8.064.457

Geilo, 06. november 2015
Styret i Skue Sparebank

Endringer i egenkapital

(Tall i hele tusen kroner)

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Sum kontrollere- de	Ikke- kontrollere- de	Sum
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Spare- bankens grunnfond	Utjevnings- fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster			
Egenkapital 31.12.2013	55.195	117.643	348.739	83.683	4.821	2.779	612.860	0	612.860
Endring av egenkapital ved innfusjonering av datterselskap			-3.018	-2.150			-5.168	1.655	-3.513
Egenkapital etter fusjon til regnskapsmessig kontinuitet	55.195	117.643	345.721	81.533	4.821	2.779	607.692	1.655	609.347
Årsresultat			29.314	21.765	1.200	-3.085	49.194		49.194
Utvidet resultat			-8.197	-5.839		27.948	13.912		13.912
Årets totalresultat 2014	0	0	21.117	15.926	1.200	24.863	63.106	0	63.106
Utbetalt utbytte for 2013				-5.643			-5.643		-5.643
Utbetalt gaver					-860		-860		-860
Kjøp ikke-kontrollerende forut for fusjon			81	58			139	-1.655	-1.516
Sum transaksjoner med eiere	0	0	81	-5.585	-860	0	-6.364	-1.655	-8.019
Egenkapital 31.12.2014	55.195	117.643	366.919	91.874	5.161	27.643	664.435	0	664.435
Resultat			36.503				36.503		36.503
Utvidet resultat						2.145	2.145		2.145
Totalresultat 30.09.2015	0	0	36.503	0	0	2.145	38.648	0	38.648
Utbetalt utbytte for 2014				-7.524			-7.524		-7.524
Utbetalt gaver					-795		-795		-795
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	-7.524	-795	0	-8.319	0	-8.319
Egenkapital 30.09.2015	55.195	117.643	403.422	84.350	4.366	29.788	694.764	0	694.764

Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	30.09.2015	30.09.2014
Kontantstrømmer fra virksomheten		
Resultat før skattekostnad	50.330	56.998
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	4.440	4.571
Tap/ gevinst ved salg av driftsmidler	0	393
Tap/ gevinst ved salg av verdipapirer	-2.923	-5.194
Verdiendring valuta	-4.000	-100
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/ utbetalt i pensjonsordninger	0	0
Verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital	-2.505	462
Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner	7.642	-12.280
Endring i nedskrivninger på utlån	-4.727	-16.012
Betalte skatter	-15.999	-8.816
Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	36.545	-99.840
Netto endring utlån til kunder	-249.015	139.963
Netto innbetalt overtatte eiendeler	12.118	0
Netto endring finansielle derivater	-217	6.495
Netto endring øvrige fordringer	-5.571	-4.781
Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner	-45.023	-80.023
Netto endring innskudd fra kunder	58.969	307.074
Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser	2.236	100.091
Netto endring annen gjeld	3.476	7.644
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-154.224	396.645
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-387.677	-794.354
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	365.789	383.491
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler mv.	-2.015	-2.040
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler mv.	0	2.421
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-23.903	-410.482
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	0	-40.000
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	350.000	490.000
Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-300.500	-373.000
Utbetalinger av utbytte/ gaver	-8.319	-6.444
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	41.181	70.556
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-136.946	56.719
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	217.398	77.661
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	80.452	134.380

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 06. november 2015.

Note 2**Betingelser for utarbeidelsen**

Delårsrapport pr 30. september 2015 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering. Delårsrapporten skal leses med relasjon til siste årsrapport pr 31.12.2014, 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.

Effekt av anvendelse av IFRIC 21 for rapportering 3. kvartal 2015

Det har vært en diskusjon om avgiften til Bankenes Sikringsfond skal kostnadsføres i sin helhet i 1. kvartal etter innføringen av standarden. Skue Sparebank har i 1. kvartal videreført tidligere års praksis med månedlig periodisering for bokføring av avgiften til Bankenes Sikringsfond. Kostnaden ved utgangen av 3. kvartal utgjorde 3,2 mill kroner. Dersom avgiften til Bankenes Sikringsfond hadde blitt kostnadsført i sin helhet i 1. kvartal hadde dette økt rentekostnadene med 1,1 mill kroner pr 30.09.2015.

Note 4**Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter**

	30.09.2015	30.09.2014
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.914	3.537
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	201.762	227.637
Renter o.l inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	14.675	17.478
Andre renteinntekter og lignende inntekter	3.247	5.443
Sum renteinntekter og lignende inntekter	221.598	254.095
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-7.424	-13.487
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder	-74.499	-104.555
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	-23.380	-27.789
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-3.117	-4.576
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-3.231	-3.407
Sum rentekostnader og lignende kostnader	-111.651	-153.814
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	109.947	100.281

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

	30.09.2015	30.09.2014
Garantiprovisjon	6.575	7.035
Salg forsikring	8.451	8.315
Verdipapiromsetning og forvaltning	733	725
Formidlingsprovisjoner	6.165	7.662
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	11.365	11.180
Andre gebyrer og tjenester	1.551	1.607
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	34.840	36.524
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-6.409	-6.615
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-6.409	-6.615
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	28.431	29.909

Note 6**Utbytte**

	30.09.2015	30.09.2014
Inntekter av aksjer o.a. verdipapir m/ variabel avkastning	8.697	5.420
Sum utbytte o.a. inntekter av verdipapirer	8.697	5.420

Note 7**Andre gevinster/ (tap) netto**

	30.09.2015	30.09.2014
Netto gevinst/ (tap) på sertifikater og obligasjoner	-7.852	4.889
Netto gevinst/ (tap) på verdipapirer med variabel avkastning	-777	5.793
Netto gevinst/ (tap) på valuta og finansielle derivater	1.660	1.904
Sum andre gevinster/ (tap) netto	-6.969	12.586

Andre gevinster/ (tap) netto etter kategori

	30.09.2015	30.09.2014
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-6.969	9.505
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	3.081
Sum andre gevinster/ (tap) netto	-6.969	12.586

Note 8**Lønn og generelle administrasjonskostnader**

	30.09.2015	30.09.2014
Lønn	36.717	36.560
Pensjonskostnader	5.641	5.139
Arbeidsgiveravgift og andre ytelser	4.836	4.711
Sum lønn mv.	47.194	46.410
Ekstern databehandling	13.211	11.925
Telefon, leie av datalinjer, portokostnader	977	1.061
Salg-, reklame- og representasjonskostnader	3.015	4.203
Øvrige administrasjonskostnader	2.496	1.808
Sum administrasjonskostnader	19.699	18.997
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	66.893	65.407

Antall årsverk pr 30.09 i banken var 79,6 (2014: 83,9)

Note 9**Andre driftskostnader**

	30.09.2015	30.09.2014
Driftskostnader faste eiendommer	1.145	1.072
Leie av lokaler	3.740	2.672
Driftskostnader leide lokaler	1.630	1.813
Andre tap	23	71
Andre driftskostnader	10.213	10.987
Sum andre driftskostnader	16.751	16.615

Note 10**Tap på utlån og garantier**

	30.09.2015	30.09.2014
Periodens endring i individuelle tapsnedskrivninger	-8.049	-16.072
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-1.014	60
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell tapsnedskrivning for	9.697	23.605
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuell tapsnedskrivning for	8.272	2.913
- Amortiserte renter	-2.026	-2.302
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1.763	-896
Tap på utlån og garantier	5.117	7.308

Note 11

Utlån til og fordringer på kunder

Utlån til og fordringer på kunder	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Kasse-/drifts- og brukskreditter	917.474	902.737	867.852
Byggelån	107.817	81.762	62.217
Nedbetalingslån	5.414.040	5.205.763	5.248.809
Brutto utlån	6.439.331	6.190.262	6.178.878
Individuelle tapsnedskrivninger	-18.071	-26.120	-26.670
Gruppenedskrivninger	-10.785	-11.799	-11.010
Netto utlån til og fordringer på kunder	6.410.475	6.152.343	6.141.198
Påløpte renter utlån til kunder	9.270	10.073	11.822
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	6.419.745	6.162.416	6.153.020

Individuelle tapsnedskrivninger	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Individuell tapsnedskrivning pr. 01.01	26.120	42.742	42.742
- Konstaterte tap i perioden på engasjementer hvor det tidligere er foretatt tapsnedskrivning	-12.912	-24.715	-24.104
+ Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden	4.520	4.875	2.622
+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	747	7.199	6.369
- Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden	-404	-3.981	-959
Individuell tapsnedskrivning pr. 30.09.	18.071	26.120	26.670
herav tapsnedskrivning på garantier	0	0	0
Sum individuelle tapsnedskrivninger pr. 30.09.	18.071	26.120	26.670

Gruppenedskrivninger	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Gruppenedskrivninger pr. 01.01.	11.799	10.950	10.950
+/- Periodens endring gruppenedskrivning	-1.014	849	60
Gruppenedskrivninger pr. 30.09.	10.785	11.799	11.010

Utlån fordelt etter næring	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Fordelt etter sektor			
Person	4.462.733	4.240.622	4.214.844
Fordelt etter næring			
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	179.071	192.473	188.241
B - Bergverksdrift og utvinning	14.049	11.290	11.737
C - Industri	127.928	78.948	81.401
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	72.731	78.982	78.913
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	2.653	7.267	7.312
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	234.507	254.922	258.315
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	131.914	123.435	124.758
H - Transport og lagring	43.474	43.467	40.596
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	108.887	121.431	121.900
J - Informasjon og kommunikasjon	4.424	6.032	6.385
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	107.202	74.433	71.864
L - Omsetning og drift av fast eiendom	839.229	837.271	854.635
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	31.252	24.031	22.348
N - Forretningsmessig tjenesteyting	33.782	33.577	33.617
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	109	257	307
P - Undervisning	14.461	15.548	15.682
Q - Helse- og sosialtjenester	8.881	9.159	9.285
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	16.292	22.489	21.018
S - Annen tjenesteyting	5.752	14.628	15.720
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0	0
Sum utlån til og fordringer på kunder	6.439.331	6.190.262	6.178.878

Note 12**Finansielle instrumenter**

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Aksjer	888	888	889
Rente- og pengemarkedsfond	326.322	473.107	521.028
Egenkapitalbevis	0	551	533
Ordinære obligasjoner/ obligasjoner med fortrinnsrett	787.410	628.738	662.434
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultat	1.114.620	1.103.284	1.184.884
Obligasjoner Holde til forfall	5.025	5.027	5.026
Verdipapirer tilgjengelig for salg	163.826	155.662	126.595
Sum verdipapirer	1.283.471	1.263.973	1.316.505

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).

30.09.2015

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Brutto utlån før nedskrivninger	0	224.190	0	224.190
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	953.257	166.388	0	1.119.645
Finansielle derivater	0	515	0	515
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	0	0	163.826	163.826

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	24.068	0	24.068
-----------------------	---	--------	---	--------

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

30.09.2014

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Brutto utlån før nedskrivninger	0	263.239	0	263.239
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	1.132.213	57.697	0	1.189.910
Finansielle derivater	0	0	0	0
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	0	0	126.595	126.595

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	15.343	0	15.343
-----------------------	---	--------	---	--------

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. Siste tilgjengelig pris på aksjen bygger på nylig gjennomført transaksjon med verdi pr. desember 2014.

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

30.09.2015	Egenkapital instrumenter
Virkelig verdi 1.1.	155.662
Tilgang	8.895
Avgang	-3.060
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	2.329
Endringer inn/ut av nivå 3	0
Virkelig verdi 30.09.2015	163.826

Avstemming av nivå 3 elementer

30.09.2014	Egenkapital instrumenter
Virkelig verdi 1.1.	117.202
Tilgang	11.929
Avgang	-9.173
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	4.908
Endringer inn/ut av nivå 3	1.729
Virkelig verdi 30.09.2014	126.595

Finansielle eiendeler og forpliktelser

30.09.2015	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	166.380	0	166.380
Brutto utlån til og fordringer på kunder	224.190	0	6.224.411	0	6.448.601
Obligasjoner/ sertifikater	787.410	0	0	5.025	792.435
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	327.210	163.826	0	0	491.036
Finansielle derivater	515	0	0	0	515
Sum finansielle eiendeler	1.339.325	163.826	6.390.791	5.025	7.898.967
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	2.224	0	2.224
Innskudd fra kunder	0	0	5.905.309	0	5.905.309
Finansielle derivater	24.068	0	0	0	24.068
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.271.644	0	1.271.644
Ansvarlig lånekapital	0	0	90.257	0	90.257
Sum finansielle forpliktelser	24.068	0	7.269.434	0	7.293.502

30.09.2014	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	321.297	0	321.297
Brutto utlån til og fordringer på kunder	263.239	0	5.927.461	0	6.190.700
Obligasjoner/ sertifikater	662.460	0	0	5.000	667.460
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	522.450	126.595	0	0	649.045
Finansielle derivater	2.464	0	0	0	2.464
Sum finansielle eiendeler	1.450.613	126.595	6.248.758	5.000	7.830.966
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	52.808	0	52.808
Innskudd fra kunder	0	0	5.860.571	0	5.860.571
Finansielle derivater	16.946	0	0	0	16.946
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.324.891	0	1.324.891
Ansvarlig lånekapital	0	0	90.189	0	90.189
Sum finansielle forpliktelser	16.946	0	7.328.459	0	7.345.405

Note 13

Varige driftsmidler

	Maskiner, inventar, transportmidler	Bygninger og tomter	Investerings- eiendommer	Sum
Bokført verdi pr 1. januar 2015	8.068	68.561	15.727	92.356
Tilgang	1.460	0	0	1.460
Avgang	0	0	0	0
Avskrivninger	-1.845	-1.722	-612	-4.179
Nedskrivninger	0	0	0	0
Bokført verdi pr 30.09.2015	7.683	66.839	15.115	89.637
Bokført verdi pr 1. januar 2014	9.277	70.262	18.955	98.494
Tilgang	951	572	63	1.586
Avgang	-314	0	-2.500	-2.814
Avskrivninger	-1.935	-1.726	-604	-4.265
Nedskrivninger	0	0	0	0
Bokført verdi pr 30.09.2014	7.979	69.108	15.914	93.001

Note 14**Innskudd fra og gjeld til kunder**

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Fordelt etter sektor			
Person	3.397.393	3.231.217	3.129.064
Finans	243.648	219.992	276.336
Fordelt etter næring			
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	120.355	105.935	111.321
B - Bergverksdrift og utvinning	11.680	11.085	8.973
C - Industri	164.612	201.847	202.065
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	97.522	66.086	79.179
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	6.678	7.280	13.174
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	247.247	257.429	231.479
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	157.644	171.116	188.466
H - Transport og lagring	36.262	50.045	54.538
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	68.446	52.702	51.363
J - Informasjon og kommunikasjon	33.882	34.471	32.381
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	182.988	256.300	227.992
L - Omsetning og drift av fast eiendom	290.187	305.337	324.379
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	181.693	209.364	184.383
N - Forretningsmessig tjenesteyting	25.644	18.962	18.242
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	215.175	313.012	276.415
P - Undervisning	99.828	85.729	97.578
Q - Helse- og sosialtjenester	34.641	39.534	39.626
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	67.424	53.075	55.658
S - Annen tjenesteyting	152.584	154.058	162.004
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	2.311	1.764	1.722
Påløpte renter	67.465	0	94.233
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	5.905.309	5.846.340	5.860.571

Note 15**Utbytte pr. egenkapitalbevis**

Det ble vedtatt på forstanderskapsmøtet 26. februar 2015 å utbetale utbytte for regnskapsåret 2014 på kr 3,50 pr egenkapitalbevis. For regnskapsåret 2013 ble det utbetalt utbytte på kr 3,00 pr bevis.

Note 16**Misligholdte og tapsutsatte engasjement**

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	94.543	110.772	109.880
Individuelle tapsnedskrivninger	-14.643	-21.518	-21.995
Netto misligholdte engasjementer	79.900	89.254	87.885
Tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer			
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	14.566	27.071	22.415
Individuelle tapsnedskrivninger	-1.627	-4.272	-2.115
Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	12.939	22.799	20.300

Note 17**Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsperioden som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet pr 30.09.2015.