

**Skue Sparebank**

**Delårsregnskap**

**31.12.2015**



**SKUE SPAREBANK**

## Nøkkeltall

	31.12.2015	31.12.2014
Forvaltningskapital	8.261.806	7.977.627
Brutto utlån	6.568.233	6.190.262
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	79,50 %	77,60 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	7.509.457	7.088.431
Brutto utlånsvekst siste 12 mnd, inkl EBK AS	5,94 %	-0,81 %
Innskudd fra kunder	6.136.998	5.846.340
Innskuddsvekst siste 12 mnd	4,97 %	7,09 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	74,28 %	73,28 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	93,43 %	94,44 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	80.100	110.772
Netto misligholdte lån over 90 dager	67.204	89.254
Netto mislighold i % av brutto utlån	1,02 %	1,44 %
Netto ansvarlig kapital	725.331	663.897
Beregningsgrunnlag	4.670.056	4.514.601
Ren kjernekapitaldekning	14,86 %	13,61 %
Kjernekapitaldekning	15,53 %	14,71 %
Kapitaldekning	15,53 %	14,71 %
LCR	127,00 %	90,00 %
Egenkapitalrentabilitet	8,75 %	7,72 %
Rentenetto	1,83 %	1,73 %
Kostnadsprosent*	61,99 %	58,71 %
Kostnadsprosent korrigert*	61,90 %	62,80 %
* korrigert for engangseffekt pensjoner 2015		
Antall årsverk	82,8	84,0
Antall kontorer	8	8
Børskurs	91,25	74,00
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	41,0 %	41,6 %
Resultat pr egenkapitalbevis	13,80	11,57
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	13,80	11,57
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	159,22	145,38
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,57	0,51

## 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. Bankinvest AS	67.871	3,57 %
7. Margaret Nilsen	59.800	3,15 %
8. Børge Døskeland	54.420	2,86 %
9. Jan Erik Alm	52.921	2,79 %
10. Alm Eiendom AS	20.600	1,08 %
11. Directmarketing Invest AS	20.000	1,05 %
12. Skue Sparebank	19.000	1,00 %
13. Sverre Erling Fossly	17.859	0,94 %
14. Allumgården	16.600	0,87 %
15. Werpen Eiendom AS	16.076	0,85 %
16. Kaffos Fabrikker AS	15.450	0,81 %
17. HHG Invest AS	15.000	0,79 %
18. Bessie Gadborg Nedberg	15.000	0,79 %
19. Drangedal Sparebank	14.940	0,79 %
20. Lombard International Assurance	14.803	0,78 %
<b>Sum 20 største egenkapitalbevisere</b>	<b>1.020.225</b>	<b>53,70 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	879.775	46,30 %
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.

### Hovedtrekk utvikling 4. kvartal

- Økte netto renteinntekter
- Reduserte tap
- Lavere kostnader
- Vekst på utlån og innskudd
- Bedret soliditet
- Urealiserte tap på obligasjoner og sertifikater
- Endret pensjonsordning for ansatte

### Resultatregnskap

Skue Sparebank har pr. 31.12.15 et netto driftsresultat før skatt på 78,8 mill. kroner mot 65,5 mill. kroner til samme tid året før, en økning i resultatet på 13,3 mill. kroner. Resultatet preges av god bankdrift og engangseffekt ved at banken har endret sin ytelsesbaserte pensjonsordning til innskuddsbasert ordning i 4. kvartal. Dette har medført en netto inntektsføring på 16,1 mill. kroner som fremkommer som en reduksjon i pensjonskostnadene. Justert for verdipapir tap er kjernedriften 12,6 mill. kroner bedre enn foregående år. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 0,77 %, mot 0,62 % sammenlignet med året før.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.12.15 på 61,4 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 8,7 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten 7,7 %.

Regnskapet for 2015 er foreløpig, endelig behandling vil bli foretatt på bankens forstanderskapsmøte 10. mars 2016. Styret vil ovenfor forstanderskapet foreslå at det blir utbetalt kontantutbytte på kr 4,50 pr egenkapitalbevis for regnskapsåret 2015.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 146,7 mill. kroner pr. 31.12.15, mot 136,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette er en økning på 10,1 mill. kroner. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,83 % pr. 31.12.15 mot 1,73 % til samme tid i fjor.

Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning var 8,8 mill. kroner ved utgangen av året mot 6,4 mill. kroner pr. 31.12.14. Endringen skyldes økt utbytteutdeling fra Eika Gruppen AS.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 38,5 mill. kroner, mot 40,6 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 -9,1 mill. kroner, mot en gevinst på 6,2 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Det er bokført urealiserte tap også i 4. kvartal som følge av at kredittspredene fortsatte å trekke utover. Ved utgangen av kvartalet er obligasjoner og sertifikater nedskrevet med -11,2 mill. kroner, netto gevinst på aksjer og fond utgjør 0,2 mill. kroner, mens det er en positiv verdiendring på valuta og derivater på til sammen 1,9 mill. kroner.

Andre driftsinntekter utgjør 5,1 mill. kroner pr 31.12.15. Pr 31.12.14 var andre driftsinntekter 3,9 mill. kroner.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av andre halvår 101,7 mill. kroner, en reduksjon på 12,0 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Lønn og generelle administrasjonskostnader er 15,3 mill. kroner lavere enn til samme tid i 2014, som følge av endringen i pensjonsordningen til bankens ansatte. Andre driftskostnader er 3,5 mill. kroner høyere enn i fjor.

Bankens netto tap på utlån og garantier utgjør 9,4 mill. kroner pr. 31.12.15, mot netto tap på 14,5 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal 2014. Av periodens netto resultatførte tap er 8,2 mill. kroner reduksjon i individuelle nedskrivninger, mens gruppenedskrivninger er redusert med 1,0 mill. kroner. Konstaterte tap utgjør 22,1 mill. kroner. 3,4 mill. kroner er inngått på tidligere konstatert tap.

### Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 4. kvartal på 8.261,8 mill. kroner, en økning på 284,2 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån til kunder utgjør 6.568,2 mill. kroner pr. 31.12.15, mot 6.190,3 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette tilsvarer en økning på 6,1 % fra samme tidspunkt i fjor.

Ved utgangen av 2015 har banken en låneportefølje på 941,2 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Total utlånsvekst i 2015 inkl. overføringer til EBK utgjør 421,0 mill. kroner eller 5,9 % siste 12 måneder.

Banken har ved utgangen av kvartalet 353,5 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av 4. kvartal 2014 var denne porteføljen 515,9 mill. kroner.

Innskudd fra og gjeld til kunder var 6.137,0 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal 2015 mot 5.846,3 mill. kroner pr. 31.12.14, en økning på 290,7 mill. kroner eller 5,0 %.

### **Kapitaldekning**

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 725,3 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 4.670,1 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning 15,5 %. Ren kjernekapital utgjør 14,9 % pr 31.12.15. 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 risikogrupperne.

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

Kredittspreadene i obligasjonsmarkedet økte ytterligere i fjerde kvartal og gjør det dyrere å hente obligasjonslån i markedet. Den korte pengemarkedsrenten har holdt seg tilnærmet uendret fra forrige kvartal. Sentralbanken senket rentebanen i desember, og fallet i pengemarkedsrenten er forventet å fortsette til et nivå på 0,6 % - 0,7 % innen et år basert på FRA rentene. Banken har fremdeles meget høy innskuddsdekning og god likviditet, og likviditets- og refinansieringsrisikoen vurderes derfor som lav.

### **Utsiktene fremover**

Styret mener at banken er godt posisjonert for videre vekst. Videre forventer styret at tap på utlån blir moderate fremover. Banken har ingen direkte eksponering mot Olje og offshore, samt at lavere rente vil bidra 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.

**Nesbyen, 10. februar 2016**

Styret i Skue Sparebank  
(Sign.)

## Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.12.2015	31.12.2014	Q4 2015	Q4 2014
Renteinntekter og lignende inntekter		289.762	338.282	68.164	84.187
Rentekostnader og lignende kostnader		-143.023	-201.656	-31.372	-47.842
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	4	<b>146.739</b>	<b>136.626</b>	<b>36.792</b>	<b>36.345</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		47.248	49.257	12.408	12.733
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-8.782	-8.665	-2.373	-2.050
<b>Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	5	<b>38.466</b>	<b>40.592</b>	<b>10.035</b>	<b>10.683</b>
Utbytte	6	8.828	6.421	131	1.001
Andre gevinster/ (tap) netto	7	-9.109	6.188	-2.140	-6.398
Andre driftsinntekter		5.092	3.916	1.667	1.213
Lønn og generelle administrasjonskostnader	8	-72.002	-87.333	-5.109	-21.926
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler	13	-5.968	-6.143	-1.528	-1.572
Andre driftskostnader	9	-23.770	-20.268	-7.019	-3.653
Tap på utlån og garantier	10	-9.433	-14.480	-4.316	-7.172
<b>Resultat før skatt</b>		<b>78.843</b>	<b>65.519</b>	<b>28.513</b>	<b>8.521</b>
Skattekostnad		-17.478	-16.325	-3.651	-3.495
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>61.365</b>	<b>49.194</b>	<b>24.862</b>	<b>5.026</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>					
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</i>					
Estimatawik på pensjonsordninger		5.591	-14.036	5.591	-14036
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		16.048	27.948	13.903	26.188
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>21.639</b>	<b>13.912</b>	<b>19.494</b>	<b>12.152</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>83.004</b>	<b>63.106</b>	<b>44.356</b>	<b>17.178</b>
<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>					
Resultat pr. egenkapitalbevis		13,80	11,57	5,85	1,11
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		13,80	11,57	5,85	1,11

## Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.12.2015	31.12.2014
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		85.120	217.398
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		244.366	202.925
Netto utlån til og fordringer på kunder	11	6.547.442	6.162.416
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	12	1.082.212	1.103.284
Verdipapirer som holdes til forfall	12	5.025	5.027
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	12	175.956	155.662
Finansielle derivater		469	557
Utsatt skattefordel		0	1.731
Immaterielle eiendeler		5.142	4.323
Varige driftsmidler	13	91.141	92.356
Andre eiendeler		24.933	31.948
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>8.261.806</b>	<b>7.977.627</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner		1.743	51.996
Innskudd fra og gjeld til kunder	14	6.136.998	5.846.340
Finansielle derivater		24.079	24.327
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.210.851	1.224.691
Ansvarlig lånekapital		90.277	90.215
Betalbar skatt		17.492	15.243
Utsatt skatt		619	0
Andre forpliktelser		28.614	30.542
Pensjoner		12.208	29.838
<b>SUM GJELD</b>		<b>7.522.881</b>	<b>7.313.192</b>
Innskutt egenkapital		172.838	172.838
Opptjent egenkapital		566.087	491.597
<b>EGENKAPITAL</b>		<b>738.925</b>	<b>664.435</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>8.261.806</b>	<b>7.977.627</b>

Nesbyen, 10. februar 2016  
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			
<b>Egenkapital 31.12.2013</b>	<b>55.195</b>	<b>117.643</b>	<b>348.739</b>	<b>83.683</b>	<b>4.821</b>	<b>2.779</b>	<b>612.860</b>	<b>0</b>	<b>612.860</b>
Endring av egenkapital ved innfusjonering av datterselskap			-3.018	-2.150			-5.168	1.655	-3.513
<b>Egenkapital etter fusjon til regnskapsmessig kontinuitet</b>	<b>55.195</b>	<b>117.643</b>	<b>345.721</b>	<b>81.533</b>	<b>4.821</b>	<b>2.779</b>	<b>607.692</b>	<b>1.655</b>	<b>609.347</b>
Årsresultat			29.314	21.765	1.200	-3.085	<b>49.194</b>		49.194
Utvidet resultat			-8.197	-5.839		27.948	<b>13.912</b>		13.912
<b>Årets totalresultat 2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.117</b>	<b>15.926</b>	<b>1.200</b>	<b>24.863</b>	<b>63.106</b>	<b>0</b>	<b>63.106</b>
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
<b>Sum transaksjoner med eiere</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81</b>	<b>-5.585</b>	<b>-860</b>	<b>0</b>	<b>-6.364</b>	<b>-1.655</b>	<b>-8.019</b>
<b>Egenkapital 31.12.2014</b>	<b>55.195</b>	<b>117.643</b>	<b>366.919</b>	<b>91.874</b>	<b>5.161</b>	<b>27.642</b>	<b>664.435</b>	<b>0</b>	<b>664.435</b>
Resultat			35.893	25.952	1.500	-1.980	61.365		61.365
Utvidet resultat			3.300	2.291		16.048	21.639		21.639
<b>Årets totalresultat 2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39.193</b>	<b>28.243</b>	<b>1.500</b>	<b>14.068</b>	<b>83.004</b>	<b>0</b>	<b>83.004</b>
Utbetalt utbytte for 2014				-7.524			-7.524		-7.524
Utbetalt gaver					-990		-990		-990
<b>Sum transaksjoner med eiere</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7.524</b>	<b>-990</b>	<b>0</b>	<b>-8.514</b>	<b>0</b>	<b>-8.514</b>
<b>Egenkapital 31.12.2015</b>	<b>55.195</b>	<b>117.643</b>	<b>406.112</b>	<b>112.593</b>	<b>5.671</b>	<b>41.710</b>	<b>738.925</b>	<b>0</b>	<b>738.925</b>

## Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	31.12.2015	31.12.2014
<b>Kontantstrømmer fra virksomheten</b>		
Resultat før skattekostnad	61.365	65.519
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	5.968	6.143
Tap/ gevinst ved salg av driftsmidler	-32	270
Tap/ gevinst ved salg av verdipapirer	766	-6.185
Verdiendring valuta	-4.001	-1.120
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/ utbetalt i pensjonsordninger	-19.431	-5.885
Verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital	-2.778	527
Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner	5.596	-12.683
Endring i nedskrivninger på utlån	-4.849	-10.612
Betalte skatter	-15.157	-9.050
Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-41.441	18.532
Netto endring utlån til kunder	-376.502	126.963
Netto innbetalt overtatte eiendeler	12.118	5.989
Netto endring finansielle derivater	-160	14.922
Netto endring øvrige fordringer	-28	-488
Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner	-45.541	-80.267
Netto endring innskudd fra kunder	290.658	387.064
Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser	-2.067	3.773
Netto endring annen gjeld	17.617	-573
<b>Netto kontantstrøm fra virksomheten</b>	<b>-117.899</b>	<b>502.839</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-426.163	-934.148
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	436.838	603.035
Utbetalinger ved kjøp av aksjer i datterselskap	0	-1.500
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler mv.	-5.890	-3.869
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler mv.	350	2.893
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>5.135</b>	<b>-333.589</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	0	-40.000
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	350.000	490.000
Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-361.000	-473.000
Utbetalinger av utbytte/ gaver	-8.514	-6.513
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-19.514</b>	<b>-29.513</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-132.278</b>	<b>139.737</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>217.398</b>	<b>77.661</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>85.120</b>	<b>217.398</b>



**Note 1****Generell informasjon**

Skue Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/ plassering, utlån, betalingsformidling, samt liv- og skadeforsikring. Bankens målsetting er å være en fullservicebank med stor grad av nærhet til kundene. De viktigste kundene er personkunder, primærnæringer, små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor.

Skue Sparebank er registrert og hjemmehørende i Norge, med forretningsadresse på Geilo. Banken har postadresse: Jordeshagen 5, 3540 Nesbyen.

Banken er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis og obligasjonsgjeld.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 10. februar 2016.

**Note 2****Betingelser for utarbeidelsen**

Delårsrapport pr 31. desember 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.

**Note 4****Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.410	4.812
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	264.457	300.539
Renter o.l inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	18.661	25.977
Andre renteinntekter og lignende inntekter	4.234	6.954
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>289.762</b>	<b>338.282</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-9.755	-16.433
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder	-95.162	-137.912
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	-29.686	-37.084
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-4.112	-5.686
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-4.308	-4.541
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>-143.023</b>	<b>-201.656</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>146.739</b>	<b>136.626</b>

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

	31.12.2015	31.12.2014
Garantiprovisjon	8.696	9.475
Salg forsikring	11.445	11.114
Verdipapiriromsetning og forvaltning	1.495	1.350
Formidlingsprovisjoner	7.975	9.961
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	15.693	15.296
Andre gebyrer og tjenester	1.944	2.061
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>47.248</b>	<b>49.257</b>
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-8.782	-8.665
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>-8.782</b>	<b>-8.665</b>
<b>Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>38.466</b>	<b>40.592</b>

**Note 6****Utbytte**

	31.12.2015	31.12.2014
Inntekter av aksjer o.a. verdipapir m/ variabel avkastning	8.828	6.421
<b>Sum utbytte o.a. inntekter av verdipapirer</b>	<b>8.828</b>	<b>6.421</b>

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

	31.12.2015	31.12.2014
Netto gevinst/ (tap) på sertifikater og obligasjoner	-11.248	4.466
Netto gevinst/ (tap) på verdipapirer med variabel avkastning	169	2.875
Netto gevinst/ (tap) på valuta og finansielle derivater	1.970	-1.153
<b>Sum andre gevinster/ (tap) netto</b>	<b>-9.109</b>	<b>6.188</b>

**Andre gevinster/ (tap) netto etter kategori**

	31.12.2015	31.12.2014
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-9.525	3.581
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	416	2.607
<b>Sum andre gevinster/ (tap) netto</b>	<b>-9.109</b>	<b>6.188</b>

**Note 8****Lønn og generelle administrasjonskostnader**

	31.12.2015	31.12.2014
Lønn	46.442	46.935
Pensjonskostnader	-7.177	6.729
Arbeidsgiveravgift og andre ytelser	7.181	6.451
<b>Sum lønn mv.</b>	<b>46.446</b>	<b>60.115</b>
Ekstern databehandling	17.028	15.981
Telefon, leie av datalinjer, portokostnader	1.740	1.388
Salg-, reklame- og representasjonskostnader	3.506	6.588
Øvrige administrasjonskostnader	3.282	3.261
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>25.556</b>	<b>27.218</b>
<b>Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>72.002</b>	<b>87.333</b>

Antall årsverk pr 31.12 i banken var 82,8 (2014: 84,0)

Banken har endret sin ytelsesbaserte pensjonsordning til innskuddsbasert pensjonsordning i 4. kvartal. Fraregning av eksisterende pensjonsforpliktelse har redusert pensjonskostnadene og er inntektsført under pensjonskostnader. Nettoeffekten utgjør 16.051 før skatt.

Fra 01.01.16 er samtlige av bankens ansatte tilknyttet en innskuddsbasert pensjonsordning.

**Note 9****Andre driftskostnader**

	31.12.2015	31.12.2014
Driftskostnader faste eiendommer	1.457	1.916
Leie av lokaler	5.191	3.559
Driftskostnader leide lokaler	2.391	2.411
Andre tap	42	109
Andre driftskostnader	14.689	12.273
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>23.770</b>	<b>20.268</b>

**Note 10****Tap på utlån og garantier**

	31.12.2015	31.12.2014
Periodens endring i individuelle tapsnedskrivninger	-8.213	-16.622
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-1.022	849
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell tapsnedskrivning for	18.842	24.715
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuell tapsnedskrivning for	3.256	9.695
- Amortiserte renter	-727	-1.122
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-2.703	-3035
<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>9.433</b>	<b>14.480</b>

**Note 11****Utlån til og fordringer på kunder**

<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter	932.295	902.737
Byggelån	114.497	81.762
Nedbetalingslån	5.521.441	5.205.763
<b>Brutto utlån</b>	<b>6.568.233</b>	<b>6.190.262</b>
Individuelle tapsnedskrivninger	-17.907	-26.120
Gruppenedskrivninger	-10.777	-11.799
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>6.539.549</b>	<b>6.152.343</b>
Påløpte renter utlån til kunder	7.893	10.073
<b>Sum netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>6.547.442</b>	<b>6.162.416</b>

<b>Individuelle tapsnedskrivninger</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Individuell tapsnedskrivning pr. 01.01	26.120	42.742
- Konstaterte tap i perioden på engasjementer hvor det tidligere er foretatt tapsnedskrivning	-16.923	-24.715
+ Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden	7.870	4.875
+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	2.247	7.199
- Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden	-1.407	-3.981
<b>Individuell tapsnedskrivning pr. 31.12.</b>	<b>17.907</b>	<b>26.120</b>
herav tapsnedskrivning på garantier	0	0
<b>Sum individuelle tapsnedskrivninger pr. 31.12.</b>	<b>17.907</b>	<b>26.120</b>

<b>Gruppenedskrivninger</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Gruppenedskrivninger pr. 01.01.	11.799	10.950
+/- Periodens endring gruppenedskrivning	-1.022	849
<b>Gruppenedskrivninger pr. 31.12.</b>	<b>10.777</b>	<b>11.799</b>

<b>Utlån fordelt etter næring</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Fordelt etter sektor</b>		
Person	4.650.411	4.240.622
<b>Fordelt etter næring</b>		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	168.658	192.473
B - Bergverksdrift og utvinning	12.795	11.290
C - Industri	48.201	78.948
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	69.742	78.982
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	2.585	7.267
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	234.308	254.922
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	134.628	123.435
H - Transport og lagring	40.899	43.467
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	110.026	121.431
J - Informasjon og kommunikasjon	4.224	6.032
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	101.116	74.433
L - Omsetning og drift av fast eiendom	878.213	837.271
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	31.188	24.031
N - Forretningsmessig tjenesteyting	25.392	33.577
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	59	257
P - Undervisning	14.146	15.548
Q - Helse- og sosialtjenester	18.046	9.159
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	17.016	22.489
S - Annen tjenesteyting	6.580	14.628
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>6.568.233</b>	<b>6.190.262</b>

**Note 12****Finansielle instrumenter**

	31.12.2015	31.12.2014
Aksjer	1.020	888
Rente- og pengemarkedsfond	296.316	473.107
Egenkapitalbevis	0	551
Ordinære obligasjoner/ obligasjoner med fortrinnsrett	784.876	628.738
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultat</b>	<b>1.082.212</b>	<b>1.103.284</b>
Obligasjoner Holde til forfall	5.025	5.027
Verdipapirer tilgjengelig for salg	175.956	155.662
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>1.263.193</b>	<b>1.263.973</b>

**Vurdering av virkelig verdi**

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

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

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

**31.12.2015**

<b>Finansielle eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum virkelig verdi</b>
Brutto utlån før nedskrivninger	0	347.610	0	347.610
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	932.449	149.763	0	1.082.212
Finansielle derivater	0	469	0	469
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	0	0	175.956	175.956

**Finansielle forpliktelser**

Finansielle derivater	0	24.097	0	24.097
-----------------------	---	--------	---	--------

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

**31.12.2014**

<b>Finansielle eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum virkelig verdi</b>
Brutto utlån før nedskrivninger	0	266.760	0	266.760
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	1.053.678	54.633	0	1.108.311
Finansielle derivater	0	557	0	557
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	0	0	155.662	155.662

**Finansielle forpliktelser**

Finansielle derivater	0	24.327	0	24.327
-----------------------	---	--------	---	--------

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

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1 og omfatter børsnoterte aksjer, egenkapitalinstrumenter, børsnoterte obligasjoner og ansvarlige lån, aksje- og pengemarkedsfond klassifisert som verdipapir til virkelig verdi over resultatet eller tilgjengelig for salg.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og baseres minst mulig på bankens egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Inkludert i investeringsportefølje tilgjengelig for salg nivå 3 er verdien av bankens aksjer i Eika Gruppen AS. Benyttet kurs på aksjen stammer fra nylig gjennomført verdsettelse av selskapet pr. desember 2015.

Spesielle verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter inkluderer:

- Notert markedspris eller handelspris for tilsvarende instrumenter
- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar avkastningskurve.
- Virkelig verdi av valutaterminkontrakter er bestemt ved å benytte terminkursen for valutaen på balansedagen, med resultatverdi diskontert til nåverdi.
- Andre teknikker, slik som diskonterte kontantsstrømmer, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

#### Avstemming av nivå 3 elementer

<b>31.12.2015</b>	<b>Egenkapital instrumenter</b>
Virkelig verdi 1.1.	155.662
Tilgang	11.848
Avgang	-8.226
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	16.672
Endringer inn/ut av nivå 3	0
<b>Virkelig verdi 31.12.2015</b>	<b>175.956</b>

#### Avstemming av nivå 3 elementer

<b>31.12.2014</b>	<b>Egenkapital instrumenter</b>
Virkelig verdi 1.1.	117.202
Tilgang	16.018
Avgang	-9.866
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	30.579
Endringer inn/ut av nivå 3	1.729
<b>Virkelig verdi 31.12.2014</b>	<b>155.662</b>

## Finansielle eiendeler og forpliktelser

31.12.2015	Til virkelig verdi over resultatet	Tilgjengelig for salg	Utlån og fordringer til amortisert kost	Holde til forfall	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	244.366	0	244.366
Brutto utlån til og fordringer på kunder	347.610	0	6.228.516	0	6.576.126
Obligasjoner/ sertifikater	784.901	0	0	5.000	789.901
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	297.336	175.956	0	0	473.292
Finansielle derivater	469	0	0	0	469
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.430.316</b>	<b>175.956</b>	<b>6.472.882</b>	<b>5.000</b>	<b>8.084.154</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1.743	0	1.743
Innskudd fra kunder	0	0	6.136.998	0	6.136.998
Finansielle derivater	24.079	0	0	0	24.079
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.210.851	0	1.210.851
Ansvarlig lånekapital	0	0	90.277	0	90.277
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>24.079</b>	<b>0</b>	<b>7.439.869</b>	<b>0</b>	<b>7.463.948</b>

31.12.2014	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	202.925	0	202.925
Brutto utlån til og fordringer på kunder	266.760	0	5.933.575	0	6.200.335
Obligasjoner/ sertifikater	628.765	0	0	5.000	633.765
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	474.546	155.662	0	0	630.208
Finansielle derivater	557	0	0	0	557
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.370.628</b>	<b>155.662</b>	<b>6.136.500</b>	<b>5.000</b>	<b>7.667.790</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	51.996	0	51.996
Innskudd fra kunder	0	0	5.846.340	0	5.846.340
Finansielle derivater	24.327	0	0	0	24.327
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.224.691	0	1.224.691
Ansvarlig lånekapital	0	0	90.215	0	90.215
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>24.327</b>	<b>0</b>	<b>7.213.242</b>	<b>0</b>	<b>7.237.569</b>

## 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	4.106	591	0	4.697
Avgang	-318	0	0	-318
Avskrivninger	-2.479	-2.299	-816	-5.594
Nedskrivninger	0	0	0	0
<b>Bokført verdi pr 31.12.2015</b>	<b>9.377</b>	<b>66.853</b>	<b>14.911</b>	<b>91.141</b>
Bokført verdi pr 1. januar 2014	9.277	70.262	18.955	98.494
Tilgang	2.073	607	77	2.757
Avgang	-661	0	-2.500	-3.161
Avskrivninger	-2.621	-2.308	-805	-5.734
Nedskrivninger	0	0	0	0
<b>Bokført verdi pr 31.12.2014</b>	<b>8.068</b>	<b>68.561</b>	<b>15.727</b>	<b>92.356</b>

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

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Fordelt etter sektor</b>		
Person	3.529.000	3.231.217
Finans	214.949	219.992
<b>Fordelt etter næring</b>		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	129.743	105.935
B - Bergverksdrift og utvinning	15.171	11.085
C - Industri	187.272	201.847
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	78.521	66.086
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	4.463	7.280
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	262.507	257.429
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	168.115	171.116
H - Transport og lagring	36.656	50.045
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	49.739	52.702
J - Informasjon og kommunikasjon	32.348	34.471
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	168.187	256.300
L - Omsetning og drift av fast eiendom	316.713	305.337
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	204.679	209.364
N - Forretningsmessig tjenesteyting	27.691	18.962
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	361.329	313.012
P - Undervisning	85.277	85.729
Q - Helse- og sosialtjenester	37.023	39.534
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	69.773	53.075
S - Annen tjenesteyting	155.664	154.058
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	2.178	1.764
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>6.136.998</b>	<b>5.846.340</b>

**Note 15****Misligholdte og tapsutsatte engasjement**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	80.100	110.772
Individuelle tapsnedskrivninger	-12.896	-21.518
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>67.204</b>	<b>89.254</b>
<b>Tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer</b>		
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	20.338	27.071
Individuelle tapsnedskrivninger	-5.011	-4.272
<b>Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer</b>	<b>15.327</b>	<b>22.799</b>

**Note 16****Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsperioden som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet pr 31.12.2015.