

Skue Sparebank

Delårsregnskap

30.06.2016



SKUE SPAREBANK

Nøkkeltall

	30.06.2016	Omarbeidet 31.12.2015
Forvaltningskapital	8.600.279	8.256.403
Brutto utlån	7.249.000	6.562.830
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	84,3 %	79,5 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	8.411.039	7.504.054
Brutto utlånsvekst siste 12 mnd, inkl EBK AS	14,9 %	6,1 %
Innskudd fra kunder	6.212.864	6.136.998
Innskuddsvekst siste 12 mnd	7,0 %	5,0 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	72,2 %	74,3 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	85,7 %	93,5 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	63.998	80.100
Netto misligholdte lån over 90 dager	61.255	67.204
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,85 %	1,02 %
Netto ansvarlig kapital	819.564	725.331
Beregningsgrunnlag	5.009.033	4.670.056
Ren kjemekapitaldekning	14,45 %	14,86 %
Kjernekapitaldekning	15,18 %	15,53 %
Kapitaldekning	16,36 %	15,53 %
LCR	175,8 %	127,0 %
Egenkapitalrentabilitet	13,5 %	8,5 %
Rentenetto	1,89 %	1,90 %
Kostnadsprosent	49,1 %	62,6 %
Kostnadsprosent korrigeret	66,1 %	62,5 %
<i>(Kostnadsprosentene er beregnet som om avgiften til Sikringsfondet hadde vært periodisert)</i>		
Antall årsverk	81,4	82,8
Antall kontorer	8	8
Børskurs	88,25	91,25
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	40,3 %	41,0 %
Resultat pr egenkapitalbevis	11,31	13,86
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	11,31	13,86
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	163,59	159,22
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,54	0,57

De 20 største egenkapitalbevisene

	Antall	%
1. MP Pensjon	176.050	9,27 %
2. Eika Utbytte	170.947	9,00 %
3. Svein Thorsen	100.030	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. Jan Erik Alm	52.921	2,79 %
8. Børge Døskeland	52.128	2,74 %
9. Bankinvest AS	50.000	2,63 %
10. Nordic Private Equity AS	30.000	1,58 %
11. Alm Eiendom AS	20.600	1,08 %
12. Directmarketing Invest AS	20.000	1,05 %
13. Skue Sparebank	19.000	1,00 %
14. HHG Invest AS	18.000	0,95 %
15. Sverre Erling Fossly	17.859	0,94 %
16. Allumgården	16.600	0,87 %
17. Werpen Eiendom AS	16.076	0,85 %
18. Katfos Fabrikker AS	15.450	0,81 %
19. Bessie Gadborg Nedberg	15.000	0,79 %
20. Juul-Vadem Holding AS	15.000	0,79 %
Sum 20 største egenkapitalbevisere	1.018.349	53,60 %
Øvrige egenkapitalbevisere	881.651	46,40 %
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.

Omarbeidelse av tidligere regnskap

Regnskap for tidligere perioder er omarbeidet i tråd med nye regnskapsregler:

- Avgiften til Sikringsfondet for 2016 er utgiftsført i sin helhet i Q1 2016 med totalt 4,6 mill. kroner. Tidligere år har denne avgiften blitt periodisert og sammenlignbare tall for 2015 er som følge av dette omarbeidet. Økningen i kostnader pr Q2 2015 utgjør 2,2 mill. kroner før skatt. Kostnadsarten er også i omarbeidelsen reklassifisert fra «rentekostnader» til «andre driftskostnader».
- Banken har en evigvarende fondsobligasjon som er reklassifisert fra gjeld til egenkapital. Betalte renter skal betraktes som utbytte og føres etter skatt direkte mot egenkapitalen. I Q2 2015 er regnskapet omarbeidet ved at rentekostnadene er redusert med 1,6 mill. kroner før skatt, og egenkapitalen er etter skatt redusert med 1,2 mill. kroner.

Det vises til note 4 for ytterligere informasjon.

Resultatregnskap

- God kundetilstrømming
- Gevinst ved salg av verdipapirer
- Lave tap
- Økte kostnader

Skue Sparebank har pr. 30.06.16 et netto driftsresultat før skatt på 61,4 mill. kroner mot 47,0 mill. kroner til samme tid året før. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,5 %, mot 1,2 % sammenlignet med året før.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.06.16 på 52,7 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 13,5 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten 10,5 %.

Netto renteinntekter ble 77,9 mill. kroner pr. 30.06.16, mot 76,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette er en økning på 1,7 mill. kroner. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,89 % pr. 30.06.16, mot 1,86 % til samme tid i fjor. Avgiften til sikringsfondet er i omarbeidelsen av regnskapet flyttet til «Andre driftskostnader». Tidligere renter fra evigvarende fondsobligasjon er omklassifisert til «utbytte» og er ført direkte mot egenkapitalen.

Banken har mottatt utbytteinntekter på til sammen 9,4 mill. kroner ved utgangen av Q2, mot 8,7 mill. kroner for tilsvarende periode året før.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 16,4 mill. kroner, mot 19,1 mill. kroner til samme tid i fjor. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere formidlingsprovisjoner fra Eika Boligkreditt AS sammenlignet med i fjor.

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjorde ved utgangen av kvartalet 24,0 mill. kroner, mot 2,9 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Banken har i Q2 solgt sine aksjer i Monobank ASA med en samlet gevinst på 13,1 mill. kroner. Første vederlag vedrørende salg av VISA Europe Ltd til VISA Inc er også mottatt i Q2, og banken resirkulerte 4,0 mill over utvidet resultat til ordinært resultat som følge av dette. Videre er obligasjonsporteføljen oppskrevet med 1,9 mill. kroner ved utgangen av kvartalet.

Andre driftsinntekter utgjør 2,2 mill. kroner pr 30.06.16, samme som pr 30.06.15.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av første kvartal 66,1 mill. kroner, en økning på 3,5 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Lønn og generelle administrasjonskostnader er 1,0 mill. kroner høyere enn til samme tid i 2015. Andre driftskostnader er 2,1 mill. kroner høyere enn i fjor.

Bankens netto tap på utlån utgjør 2,4 mill. kroner pr. 30.06.16, mot netto tilbakeført kostnad på 0,5 mill. kroner ved utgangen av Q1 2015. Individuelle nedskrivninger er redusert med 7,6 mill. kroner, mens gruppe-nedskrivninger er økt med 1,5 mill. kroner. Konstaterte tap utgjør 10,1 mill. kroner. 1,6 mill kroner er inngått på tidligere konstatert tap.

Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 8.600,3 mill. kroner, en økning på 596,0 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån til kunder utgjør 7.249,0 mill. kroner pr. 30.06.16, mot 6.394,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette tilsvarer en økning på 13,4 % fra samme tidspunkt i fjor.

Ved utgangen av andre kvartal 2016 har banken en låneportefølje på 1.162,0 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Total utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overføringer til EBK utgjør 1.092,1 mill. kroner eller 14,9 %.

Banken har ved utgangen av kvartalet 373,0 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av Q1 2015 var denne porteføljen 433,6 mill. kroner.

Innskudd fra kunder var 6.212,9 mill. kroner ved utgangen av Q2 2016 mot 5.808,5 mill. kroner pr. 30.06.15, en økning på 404,4 mill. kroner eller 7,0 % siste 12 måneder.

Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 819,6 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 5.009,0 mill. kroner, er kapitaldekningen 16,4 % og kjernekapitaldekning 15,2 %. Ren kjernekapital utgjør 14,5 % pr 30.06.16. 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 både senior obligasjonsmarkedet og for ansvarlig lån er redusert gjennom kvartalet. Den korte pengemarkedsrenten har holdt seg rundt 1,0 % siste halvår, men er ventet å falle de nærmeste tolv måneder. Styringsrenten er fortsatt historisk lav med 0,50 %.

Banken har gjennom kvartalet økt innskudd med i underkant av 185 mill, og innskuddsdekningen er fortsatt solid. Banken har refinansiert obligasjonsgjeld og netto utstedt i overkant av 220 mill. i obligasjonsgjeld. I tillegg er kapitaldekningen styrket ved utstedelse av tidsbegrenset ansvarlig lån på 75 mill. i 2. kvartal.

Utsiktene fremover

Styret oppfatter at etterspørselen etter lån fra gode kunder er høy. Videre forventer styret at tap på utlån blir moderate fremover. Banken har ingen direkte eksponering innen olje og offshore, men i likhet med bransjen generelt vil en langtidsvirkning også kunne prege innenlandsøkonomien. Lavere rente vil bidra positivt til kundenes betjeningsevne. Provisjonsinntekter og andre inntekter forventes å 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. august 2016

Styret i Skue Sparebank

(Sign.)

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2016 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner med nærstående.

Nesbyen, 10. august 2016

Styret i Skue Sparebank
(Sign.)

Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	Omarbeidet		Omarbeidet	
		30.06.2016	30.06.2015	Q2 2016	Q2 2015
Renteinntekter		132.294	149.411	66.221	72.926
Rentekostnader	4	-54.410	-73.187	-27.535	-34.381
Netto renteinntekter	5	77.884	76.224	38.686	38.545
Provisjonsinntekter		22.191	23.153	11.432	11.770
Provisjonskostnader		-5.789	-4.093	-3.317	-1.993
Netto provisjonsinntekter	6	16.402	19.060	8.115	9.777
Utbytteinntekter		9.403	8.697	9.364	8.632
Verdiendringer på finansielle instrumenter	7	23.994	2.945	23.223	2.980
Andre driftsinntekter		2.204	2.244	914	1.203
Lønnskostnader	8	-31.616	-31.040	-15.908	-15.342
Administrasjonskostnader	8	-13.785	-13.360	-6.588	-6.859
Avskrivninger	13	-3.378	-2.979	-1.795	-1.489
Andre driftskostnader	4,9	-17.344	-15.258	-5.995	-5.918
Tap på utlån og garantier	10	-2.380	499	-1.167	1.389
Resultat før skatt		61.384	47.032	48.849	32.918
Skattekostnad	4	-8.655	-10.987	-5.531	-7.194
Resultat etter skatt		52.729	36.045	43.318	25.724
Utvidet resultatregnskap					
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-5.382	853	-7.379	1.297
Utvidet resultat etter skatt		-5.382	853	-7.379	1.297
Totalresultat		47.347	36.898	35.939	27.021
Resultat pr. egenkapitalbevis					
Resultat pr. egenkapitalbevis		11,31	7,98	9,29	5,69
Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.					

Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	Omarbeidet		
		30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		88.165	85.120	217.398
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		300.668	244.366	202.925
Netto utlån til og fordringer på kunder	11	7.235.226	6.542.039	6.159.228
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	12	672.022	1.082.212	1.103.284
Verdipapirer som holdes til forfall	12	5.023	5.025	5.027
Verdipapirer tilgjengelig for salg	12	167.130	175.956	155.662
Finansielle derivater		398	469	557
Utsatt skattefordel		0	0	1.731
Immaterielle eiendeler		5.354	5.142	4.323
Varige driftsmidler	13	93.614	91.141	92.356
Andre eiendeler		32.679	24.933	31.948
SUM EIENDELER		8.600.279	8.256.403	7.974.439
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		1.688	1.743	51.996
Innskudd fra kunder	14	6.212.864	6.136.998	5.846.340
Finansielle derivater		26.235	24.079	24.327
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.403.680	1.210.851	1.224.691
Ansvarlig lånekapital	4	75.588	40.277	40.215
Betalbar skatt	4	8.283	16.894	14.382
Utsatt skatt		715	619	0
Andre forpliktelser	4	38.064	27.753	30.542
Pensjoner		12.175	12.208	29.838
SUM GJELD		7.779.292	7.471.422	7.262.331
Innskutt egenkapital	4	222.838	222.838	222.838
Opptjent egenkapital	4	598.149	562.143	489.270
EGENKAPITAL		820.987	784.981	712.108
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8.600.279	8.256.403	7.974.439

Nesbyen, 10. august 2016
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 31.12.2014	55.195	117.643	50.000	222.838	365.546	90.920	5.161	27.643	489.270	712.108
Resultat					36.045				36.045	36.045
Utvidet resultat								853	853	853
Totalresultat 30.06.2015	0	0	0	0	36.045	0	0	853	36.898	36.898
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-679	-471			-1.150	-1.150
Utbetalt utbytte for 2014						-7.524			-7.524	-7.524
Utbetalt gaver							-610		-610	-610
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-679	-7.995	-610	0	-9.284	-9.284
Egenkapital 30.06.2015	55.195	117.643	50.000	222.838	400.912	82.925	4.551	28.496	516.884	739.722
Årsresultat					36.276	26.219	1.500	-1.980	62.015	62.015
Utvidet resultat					3.300	2.291		16.048	21.639	21.639
Årets totalresultat 2015	0	0	0	0	39.576	28.510	1.500	14.068	83.654	83.654
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-1.338	-929			-2.267	-2.267
Utbetalt utbytte for 2014						-7.524			-7.524	-7.524
Utbetalt gaver							-990		-990	-990
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-1.338	-8.453	-990	0	-10.781	-10.781
Egenkapital 31.12.2015	55.195	117.643	50.000	222.838	403.784	110.977	5.671	41.711	562.143	784.981
Resultat					52.729				52.729	52.729
Utvidet resultat								-5.382	-5.382	-5.382
Totalresultat 30.06.2016	0	0	0	0	52.729	0	0	-5.382	47.347	47.347
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-667	-450			-1.117	-1.117
Utbetalt utbytte for 2015						-8.464			-8.464	-8.464
Utbetalt gaver							-1.760		-1.760	-1.760
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-667	-8.914	-1.760	0	-11.341	-11.341
Egenkapital 30.06.2016	55.195	117.643	50.000	222.838	455.846	102.063	3.911	36.329	598.149	820.987

Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	Omarbeidet	
	30.06.2016	30.06.2015
Kontantstrømmer fra virksomheten		
Resultat før skattekostnad	61.384	47.032
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	3.378	2.979
Tap/ gevinst ved salg av driftsmidler	0	0
Tap/ gevinst ved salg av verdipapirer	-13.601	-3.923
Verdiendring valuta	0	0
Endring pensjonsforpliktelse	-33	0
Verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital	-860	-2.502
Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner	-5.395	2.264
Endring i nedskrivninger på utlån	-4.096	-5.782
Betalte skatter	-17.492	-15.999
Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-56.302	-32.393
Netto endring utlån til kunder	-687.146	-205.095
Netto innbetalt overtatte eiendeler	0	4.357
Netto endring finansielle derivater	2.227	-7.584
Netto endring øvrige fordringer	-9.746	-6.497
Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner	0	-44.903
Netto endring innskudd fra kunder	75.866	-37.886
Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser	-1.435	5.815
Netto endring annen gjeld	11.972	11.425
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-641.279	-288.692
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-20.643	-232.556
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	453.371	312.982
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler mv.	-6.063	-977
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler mv.	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	426.665	79.449
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	450.000	350.000
Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-256.000	-267.500
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarliglånepapir	75.000	0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av fondsobligasjon	-40.000	0
Utbetalinger av utbytte/ gaver	-10.224	-8.134
Utbetalinger av kupong fondsobligasjon	-1.117	-1.576
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	217.659	72.790
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	3.045	-136.453
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	85.120	217.398
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	88.165	80.945

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, primærmæringer, 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. august 2016.

Note 2**Betingelser for utarbeidelsen**

Delårsrapport pr 30. juni 2016 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering. Delårsrapporten skal leses med relasjon til siste årsrapport pr 31.12.2015, 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**Omarbeidelse av tidligere regnskap***Sikringsfondsavgift*

IFRIC 21 bestemmer at avgiften til Sikringsfondet skal kostnadsføres i sin helhet når forpliktelsen påløper. Sammenlignbare tall for Q2 2015 er omarbeidet som følge av dette. Banken har også valgt å omklassifisere kostnaden fra rentekostnader til driftskostnader.

Kostnadene i Q2 2015 er økt med 2.154 som følge av dette, og resultateffekten etter skatt er -1.572.

Fondsobligasjon

Banken har en evigvarende Fondsobligasjon som er reklassifisert fra gjeld til egenkapital. Rentebetalingen skal som følge av dette behandles som utbytte og føres direkte mot egenkapitalen etter skatt. Utbyttet er fordelt mellom sparebankensfond og utjevningsfondet basert på eierbrøken pr 01.01.

Resultatet pr Q2 2015 er korrigeret med 1.576 i betalte renter som etter skatt er ført mot egenkapitalen med 679 mot sparebankensfond og 471 mot utjevningsfondet.

Balansen er omarbeidet pr 31.12.14 og 31.12.15.

Tabellen under viser endringene som er gjort i omarbeidelsen.

Resultat	Q2 2015	Korreksjon	Ny Q2 2015
Rentekostnader	-76.917	3.730	-73.187
Andre driftskostnader	-10.950	-4.308	-15.258
Skattekostnad	-11.143	156	-10.987
Egenkapitaloppstilling	Q2 2015	Korreksjon	Ny Q2 2015
Innskutt egenkapital	172.838	50.000	222.838
Opptjent egenkapital	518.456	-1.572	516.884
Balanse 2015	31.12.2015	Korreksjon	Ny 31.12.2015
Ansvarlig lånekapital	90.277	-50.000	40.277
Innskutt egenkapital	172.838	50.000	222.838
Balanse 2014	31.12.2014	Korreksjon	Ny 31.12.2014
Ansvarlig lånekapital	90.215	-50.000	40.215
Innskutt egenkapital	172.838	50.000	222.838

Note 5**Netto renteinntekter**

	30.06.2016	30.06.2015
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	740	1.224
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	123.031	136.641
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	6.540	10.462
Renter av derivater	1.983	2.109
Sum renteinntekter	132.294	150.436
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-4.757	-5.046
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-35.679	-52.085
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-13.223	-15.541
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	-751	-515
Sum rentekostnader	-54.410	-73.187
Netto renteinntekter	77.884	77.249

Note 6**Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester**

	30.06.2016	30.06.2015
Garantiprovisjon	3.900	4.476
Provisjoner av salg forsikring	6.354	5.592
Verdipapiromsetning og forvaltning	395	349
Formidlingsprovisjoner EBK	2.948	4.372
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	7.493	7.250
Andre gebyrer og tjenester	1.101	1.114
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22.191	23.153
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-5.789	-4.093
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-5.789	-4.093
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.402	19.060

Note 7**Verdiendringer på finansielle instrumenter**

	30.06.2016	30.06.2015
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	1.947	-1.978
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	17.737	847
Netto verdiendring på finansielle derivater	3.465	2.973
Netto verdiendring på valuta	845	1.103
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	23.994	2.945

Verdiendringer på finansielle instrumenter etter kategori

	30.06.2016	30.06.2015
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	6.859	2.945
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	17.135	0
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	23.994	2.945

Note 8**Lønnskostnader og administrasjonskostnader**

	30.06.2016	30.06.2015
Lønn	25.338	24.424
Pensjonskostnader	2.839	3.688
Arbeidsgiveravgift og andre ytelser	3.439	2.928
Sum lønnskostnader	31.616	31.040
Ekstern databehandling	9.918	8.778
Telefon, leie av datalinjer, portokostnader	666	666
Salg-, reklame- og representasjonskostnader	2.002	2.119
Øvrige administrasjonskostnader	1.199	1.797
Sum administrasjonskostnader	13.785	13.360

Antall årsverk pr 30.06 i banken var 81,4 (2015: 80,6)

Note 9**Andre driftskostnader**

	30.06.2016	30.06.2015
Driftskostnader faste eiendommer	657	781
Leie av lokaler	2.727	2.424
Driftskostnader leide lokaler	1.300	1.176
Andre tap	58	9
Andre driftskostnader	7.975	6.560
Avgift Sikringsfondet	4.627	4.308
Sum andre driftskostnader	17.344	15.258

Note 10**Tap på utlån og garantier**

	30.06.2016	30.06.2015
Periodens endring i individuelle tapsnedskrivninger	-7.558	-4.362
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.462	-617
+ Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	7.883	6.160
+ Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	2.182	1.101
- Amortiserte renter	-724	-1.418
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-865	-1.363
<i>Herav tap på garantier</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Tap på utlån og garantier	2.380	-499

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

Utlån til og fordringer på kunder	30.06.2016	31.12.2015
Kasse-/drifts- og brukskreditter	954.863	932.295
Byggelån	167.327	114.497
Nedbetalingslån	6.126.810	5.516.038
Brutto utlån	7.249.000	6.562.830
Individuelle tapsnedskrivninger	-10.349	-17.907
Gruppenedskrivninger	-12.239	-10.777
Netto utlån til og fordringer på kunder	7.226.412	6.534.146
Påløpte renter utlån til kunder	8.814	7.893
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	7.235.226	6.542.039

Individuelle tapsnedskrivninger	30.06.2016	31.12.2015
Individuell tapsnedskrivning pr. 01.01	17.907	26.120
- Konstaterte tap i perioden på engasjementer hvor det tidligere er foretatt tapsnedskrivning	-8.787	-16.923
+ Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden	1.633	7.870
+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	857	2.247
- Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden	-1.261	-1.407
Individuell tapsnedskrivning pr. 30.06.	10.349	17.907
herav tapsnedskrivning på garantier	0	0
Sum individuelle tapsnedskrivninger pr. 30.06.	10.349	17.907

Gruppenedskrivninger	30.06.2016	31.12.2015
Gruppenedskrivninger pr. 01.01.	10.777	11.799
+/- Periodens endring gruppenedskrivning	1.462	-1.022
Gruppenedskrivninger pr. 30.06.	12.239	10.777

Utlån fordelt etter næring	30.06.2016	31.12.2015
Fordelt etter sektor		
Person	5.065.237	4.650.411
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	150.236	168.658
B - Bergverksdrift og utvinning	18.347	12.795
C - Industri	46.396	48.201
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	67.203	69.742
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	2.397	2.585
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	316.937	234.308
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	134.520	134.628
H - Transport og lagring	37.277	40.899
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	104.264	110.026
J - Informasjon og kommunikasjon	3.842	4.224
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	51.523	101.116
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.140.805	872.810
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	28.755	31.188
N - Forretningsmessig tjenesteyting	23.408	25.392
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	0	59
P - Undervisning	12.407	14.146
Q - Helse- og sosialtjenester	21.565	18.046
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	14.588	17.016
S - Annen tjenesteyting	9.293	6.580
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0
Sum utlån til og fordringer på kunder	7.249.000	6.562.830

Note 12**Finansielle instrumenter**

	30.06.2016	31.12.2015
Aksjer	1.020	1.020
Rente- og pengemarkedsfond	0	296.316
Ordinære obligasjoner/ obligasjoner med fortrinnsrett	671.002	784.876
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultat	672.022	1.082.212
Obligasjoner Holde til forfall	5.023	5.025
Verdipapirer tilgjengelig for salg	167.130	175.956
Sum verdipapirer	844.175	1.263.193

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).

30.06.2016

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Brutto utlån før nedskrivninger	0	299.343	0	299.343
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	662.015	10.007	0	672.022
Finansielle derivater	0	398	0	398
Verdipapirer tilgjengelig for salg	0	0	167.130	167.130

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	26.235	0	26.235
-----------------------	---	--------	---	--------

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

31.12.2015

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
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
Verdipapirer 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.

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 kontantsstrøm basert på observerbar avkastningskurve.
- Virkelig verdi av valutaterminkontrakter er bestemt ved å benytte terminkursen for valutaen på balansedagen, med resultatverdi diskontert til nåverdi.
- Andre teknikker, slik som diskonterte kontantstrømmer, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

Avstemming av nivå 3 elementer

30.06.2016	Egenkapital instrumenter
Virkelig verdi 1.1.	175.956
Tilgang	4.629
Avgang	-25.305
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	11.850
Endringer inn/ut av nivå 3	0
Virkelig verdi 30.06.2016	167.130

Avstemming av nivå 3 elementer

31.12.2015	Egenkapital instrumenter
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
Virkelig verdi 31.12.2015	175.956

Finansielle eiendeler og forpliktelser

30.06.2016	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	300.668	0	300.668
Brutto utlån til og fordringer på kunder	299.343	0	6.958.471	0	7.257.814
Obligasjoner/ sertifikater	672.045	0	0	5.000	677.045
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	1.020	167.130	0	0	168.150
Finansielle derivater	398	0	0	0	398
Sum finansielle eiendeler	972.806	167.130	7.259.139	5.000	8.404.075
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1.688	0	1.688
Innskudd fra kunder	0	0	6.212.864	0	6.212.864
Finansielle derivater	26.235	0	0	0	26.235
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.403.680	0	1.403.680
Ansvarlig lånekapital	0	0	75.588	0	75.588
Sum finansielle forpliktelser	26.235	0	7.693.820	0	7.720.055

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	6.223.113	0	6.570.723
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
Sum finansielle eiendeler	1.430.316	175.956	6.467.479	5.000	8.078.751
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	40.210	0	40.210
Sum finansielle forpliktelser	24.079	0	7.389.802	0	7.413.881

Note 13

Varige driftsmidler

	Maskiner, inventar, transportmidler	Bygninger og tomter	Investerings- eiendommer	Sum
Bokført verdi pr 1. januar 2016	9.377	66.853	14.911	91.141
Tilgang	2.328	314	2.825	5.467
Avgang	0	0	0	0
Avskrivninger	-1.511	-1.168	-315	-2.994
Nedskrivninger	0	0	0	0
Bokført verdi pr 30.06.2016	10.194	65.999	17.421	93.614
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
Bokført verdi pr 31.12.2015	9.377	66.853	14.911	91.141

Note 14**Innskudd fra kunder**

	30.06.2016	31.12.2015
Fordelt etter sektor		
Person	3.690.195	3.529.000
Finans	91.279	214.949
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	129.116	129.743
B - Bergverksdrift og utvinning	5.401	15.171
C - Industri	113.696	187.272
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	122.979	78.521
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	3.894	4.463
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	302.426	262.507
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	164.461	168.115
H - Transport og lagring	36.703	36.656
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	49.653	49.739
J - Informasjon og kommunikasjon	44.214	32.348
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	189.010	168.187
L - Omsetning og drift av fast eiendom	313.338	316.713
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	188.214	204.679
N - Forretningsmessig tjenesteyting	22.350	27.691
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	377.112	361.329
P - Undervisning	64.713	85.277
Q - Helse- og sosialtjenester	39.045	37.023
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	73.309	69.773
S - Annen tjenesteyting	156.296	155.664
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.820	2.178
Påløpte renter	33.640	0
Sum innskudd fra kunder	6.212.864	6.136.998

Note 15**Utbytte pr. egenkapitalbevis**

Det ble vedtatt på forstanderskapsmøtet 16. mars 2016 å utbetale utbytte for regnskapsåret 2015 på kr 4,50 pr egenkapitalbevis. For regnskapsåret 2014 ble det utbetalt utbytte på kr 4,00 pr bevis.

Note 16**Misligholdte og tapsutsatte engasjement**

	30.06.2016	31.12.2015
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	63.998	80.100
Individuelle tapsnedskrivninger	-2.743	-12.896
Netto misligholdte engasjementer	61.255	67.204
Tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	16.313	20.338
Individuelle tapsnedskrivninger	-6.506	-5.011
Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	9.807	15.327

Note 17**Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsperioden som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet pr 30.06.2016.