

Skue Sparebank

Delårsregnskap

4. kvartal 2017



SKUE SPAREBANK

Nøkkeltall

	31.12.2017	31.12.2016
Forvaltningskapital	8.988.833	8.800.538
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	8.822.454	8.516.590
Forretningskapital	10.829.665	10.516.334
Brutto utlån	7.389.320	7.317.496
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	82,2 %	83,1 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	8.921.229	8.641.199
Brutto utlånsvekst i år, inkl EBK AS	3,2 %	15,0 %
Innskudd fra kunder	6.570.065	6.428.658
Innskuddsvekst i år	2,2 %	4,8 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	73,1 %	73,0 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	88,9 %	87,9 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	15.278	50.271
Netto misligholdte lån over 90 dager	14.059	46.757
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,19 %	0,64 %
Netto ansvarlig kapital	963.780	903.451
Beregningsgrunnlag	4.881.739	4.911.735
Ren kjernekapitaldekning	16,25 %	15,28 %
Kjernekapitaldekning	17,84 %	16,70 %
Kapitaldekning	19,74 %	18,39 %
LCR	112,6 %	150,2 %
Egenkapitalrentabilitet	8,8 %	10,4 %
Rentenetto	2,00 %	1,88 %
Kostnadsprosent	53,3 %	51,7 %
Kostnadsprosent korrigert for verdipapirer og utbytte	57,5 %	61,3 %
Antall årsverk	64,7	81,4
Antall kontorer	9	8
Børskurs	123,50	99,50
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	39,9 %	40,3 %
Resultat pr egenkapitalbevis	16,94	18,72
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	16,94	18,72
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	182,41	172,15
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,68	0,58
De 20 største egenkapitalbevisene	Antall	%
1. Eika Egenkapitalbevis	163.907	8,63 %
2. MP Pensjon	139.050	7,32 %
3. Børge Døskeland	94.000	4,95 %
4. Nordic Private Equity AS	80.000	4,21 %
5. Merrill Lynch Prof. Clearing Corp	77.788	4,09 %
6. Espedal & Co AS	70.100	3,69 %
7. Salt Value AS	60.449	3,18 %
8. Margaret Nilsen	59.800	3,15 %
9. Jan Erik Alm	52.921	2,79 %
10. Gunnar Horten	25.000	1,32 %
11. Alm Eiendom AS	20.600	1,08 %
12. Svein Thorsen	20.005	1,05 %
13. Directmarketing Invest AS	20.000	1,05 %
14. HHG Invest AS	18.000	0,95 %
15. Solveig Fosslly	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. Drangedal Sparebank	14.940	0,79 %
Sum 20 største egenkapitalbevisere	997.545	52,50 %
Øvrige egenkapitalbevisere	902.455	47,50 %
Totalt antall egenkapitalbevis	1.900.000	100,00 %

Delårsrapport fra styret

Skue Sparebank rapporterer regnskapet etter IFRS. Bankens delårsregnskap er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering.

Resultatregnskap

- Økt rentenetto
- God kjernedrift
- Reduserte verdipapirinntekter sammenlignet med i fjor
- Lave tap og få misligholdte engasjement
- Engangskostnad i forbindelse med omstilling i Q1
- Antall årsverk redusert med 16,7 (20,5 %) siden nyttår
- Foreslått kontantutbytte på kr 7,00 pr egenkapitalbevis

Skue Sparebank har pr. 31.12.17 et netto driftsresultat før skatt på 105,2 mill. kroner mot 106,6 mill. kroner til samme tid året før. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,2 %, mot 1,3 % sammenlignet med året før. Årets resultat justert for verdipapirgevinster og engangseffekter utgjør 91,9 mill. kroner mot 65,3 mill. kroner i 2016.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.12.17 på 81,4 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 8,8 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten 10,4 %.

Regnskapet for 2017 er foreløpig. Endelig godkjenning vil bli foretatt på bankens forstanderskapsmøte 15. mars 2018. Styret vil overfor forstanderskapet foreslå at det blir utbetalt kontantutbytte på kr 7,00 pr egenkapitalbevis for regnskapsåret 2017.

Netto renteinntekter ble 176,9 mill. kroner pr. 31.12.17, mot 159,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette er en økning på 17,1 mill. kroner. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 2,00 % pr. 31.12.17, mot 1,88 % til samme tid i fjor.

Banken har mottatt utbytteinntekter på til sammen 10,8 mill. kroner ved utgangen av Q4, mot 13,7 mill. kroner for tilsvarende periode året før.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 43,6 mill. kroner, mot 37,3 mill. kroner til samme tid i fjor. Økningen skyldes i hovedsak høyere formidlingsprovisjoner fra Eika Boligkreditt AS sammenlignet med i fjor, men banken har også hatt økning i provisjonsinntektene fra forsikringssalg samt verdipapirer.

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjorde ved utgangen av kvartalet 7,0 mill. kroner, mot 23,1 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Banken har i 2017 oppskrevet obligasjonsporteføljen med 2,5 mill. kroner og resultatført 1,0 mill. kroner i gevinster fra aksjer og andeler.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av fjerde kvartal 128,2 mill. kroner, en økning på 6,1 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Lønnskostnadene er 8,0 mill. kroner høyere enn til samme tid i 2016. Dette skyldes tilbakeførte pensjonskostnader i 2016 samt som følge av omstillingskostnaden som ble bokført i første kvartal. Antall årsverk er redusert med 16,7 årsverk i 2017. Justert for disse engangseffektene er lønnskostnadene 1,1 mill. kroner lavere enn i 2016. Andre driftskostnader er 1,0 mill. kroner lavere enn i fjor.

Bankens netto tap på utlån utgjør 7,2 mill. kroner pr. 31.12.17, mot et netto tap på 7,3 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal 2016. Av periodens netto resultatførte tap er 4,2 mill. kroner reduksjon i individuelle nedskrivninger, mens gruppenedskrivningene er redusert med 0,2 mill. kroner. Konstaterte tap utgjør 12,3 mill. kroner og 0,7 mill. kroner er inngått på tidligere konstatert tap. Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 15,3 mill. kroner ved utgangen av kvartalet.

Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 8.988,8 mill. kroner, en økning på 188,3 mill. kroner fra nyttår. Brutto utlån til kunder utgjør 7.389,3 mill. kroner pr. 31.12.17, mot 7.317,5 mill. kroner pr 31.12.16. Dette tilsvarer en vekst på 1,0 %.

Ved utgangen av fjerde kvartal 2017 har banken en låneportefølje på 1.531,9 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Total utlansvekst pr 31.12.17 inkl. overføringer til EBK utgjør 280,0 mill. kroner eller 3,2 %.

Banken har ved utgangen av kvartalet 308,9 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av 2016 var denne porteføljen 392,1 mill. kroner. Bankens totale forretningskapital utgjør med dette 10.829,7 mill. kroner pr 31.12.17.

Innskudd fra kunder var 6.570,1 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal mot 6.428,7 mill. kroner pr. 31.12.16, en økning på 141,4 mill. kroner eller 2,2 %.

Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av perioden 963,8 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 4.881,7 mill. kroner, er kapitaldekningen 19,74 % og kjernekapitaldekning 17,84 %. Ren kjernekapital utgjør 16,25 % pr 31.12.17. Beregningene er inklusiv periodens delårsresultat.

Risiko- og usikkerhetsfaktorer

Risikostyring og -vurdering er en del av bankens løpende internkontrollprosess og er sentral i bankens policy for styring og kontroll. Generelt anser styret kredittrisiko og likviditetsrisiko som bankens viktigste risikoområder. Risikoen styres gjennom bankens rammeverk og fullmaktstruktur, og det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogrupperne.

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

Kredittmarginene i obligasjonsmarkedet steg marginalt mot slutten av året, men er redusert for året sett under ett. Den korte pengemarkedsrenten er uendret i løpet av kvartalet på 0,81 % og er redusert siden årsskiftet med 0,36 prosentpoeng.

Banken har gjennom kvartalet økt innskudd med 103,8 mill. Innskuddsdekningen er solid og økt marginalt fra 88,3 % ved utgangen av tredje kvartal til 88,9 % ved utgangen av fjerde kvartal. Banken har svært lite kortsiktig finansiering i obligasjonsmarkedet.

Utsiktene fremover

Det er fortsatt høy aktivitet i bankens nedslagsfelt, og god etterspørsel etter bankens produkter og tjenester. Styret forventer at tap på utlån blir moderate, og provisjonsinntekter forventes å være stabile i kommende periode. Bankens verdipapirresultat vil påvirkes av utviklingen i finansmarkedene. Styret er godt tilfreds med bankens resultat, og konstaterer at bankens kjernedrift er betydelig bedret siste året. Bankens soliditet er styrket, og man er godt rustet for effektene av overgangsregler og konsolidering av eierskap i Eika. Styret ser for seg en normalisering av utbytte f.o.m 2018.

Nesbyen, 14. februar 2018

Styret i Skue Sparebank
(Sign.)

Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.12.2017	31.12.2016	Q4 2017	Q4 2016
Renteinntekter		278.422	270.497	69.485	70.111
Rentekostnader		-101.545	-110.764	-24.212	-28.052
Netto renteinntekter	4	176.877	159.733	45.273	42.059
Provisjonsinntekter		52.998	48.060	14.308	13.058
Provisjonskostnader		-9.399	-10.776	-2.275	-2.440
Netto provisjonsinntekter	5	43.599	37.284	12.033	10.618
Utbytteinntekter		10.785	13.663	316	39
Verdiendringer på finansielle instrumenter	6	6.991	23.071	711	1.195
Andre driftsinntekter		2.370	2.302	479	571
Lønnskostnader	7	-66.608	-58.637	-12.290	-9.926
Administrasjonskostnader	7	-28.089	-28.740	-6.959	-8.122
Avskrivninger	12	-6.513	-6.774	-1.630	-1.820
Andre driftskostnader	8	-27.006	-27.968	-6.382	-6.594
Tap på utlån og garantier	9	-7.190	-7.314	-430	-3.219
Resultat før skatt		105.216	106.620	31.121	24.801
Skattekostnad		-23.846	-19.061	-8.386	-6.044
Resultat etter skatt		81.370	87.559	22.735	18.757
Utvidet resultatregnskap					
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>					
Estimatawik på pensjonsordninger		-214	-442	-214	-442
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-9.158	2.085	-11.243	7.327
Utvidet resultat etter skatt		-9.372	1.643	-11.457	6.885
Totalresultat		71.998	89.202	11.278	25.642
Resultat pr. egenkapitalbevis					
Resultat pr. egenkapitalbevis		16,94	18,72	4,80	4,02
Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.					

Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.12.2017	31.12.2016
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		88.724	86.458
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		293.751	333.081
Netto utlån til og fordringer på kunder	10	7.367.876	7.291.583
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	11	934.212	797.015
Verdipapirer som holdes til forfall	11	5.024	5.025
Verdipapirer tilgjengelig for salg	11	182.344	174.945
Finansielle derivater		261	485
Immaterielle eiendeler		4.789	5.601
Varige driftsmidler	12	100.551	94.153
Andre eiendeler		11.301	12.192
SUM EIENDELER		8.988.833	8.800.538
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner		1.646	1.655
Innskudd fra kunder	13	6.570.065	6.428.658
Finansielle derivater		14.238	17.473
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.278.424	1.298.430
Ansvarlig lånekapital		100.592	100.627
Betalbar skatt		23.794	16.038
Utsatt skatt		2.547	2.551
Andre forpliktelser		35.730	31.971
Pensjoner		5.750	6.894
SUM GJELD		8.032.786	7.904.297
Innskutt egenkapital		259.719	257.838
Opptjent egenkapital		696.328	638.403
SUM EGENKAPITAL		956.047	896.241
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8.988.833	8.800.538

Nesbyen, 14. februar 2018
Styret i Skue Sparebank

Endringer i egenkapital

(Tall i hele tusen kroner)

	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sum innskutt EK	Spare- bankens grunnfond	Utjevnings- fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum opptjent EK	Sum EK
Egenkapital 31.12.2015	55.195	117.643	50.000	222.838	403.784	110.977	5.671	41.711	562.143	784.981
Resultat					50.590	35.210	1.500	259	87.559	87.559
Utvidet resultat					-264	-178		2.085	1.643	1.643
Totalresultat 31.12.2016	0	0	0	0	50.326	35.032	1.500	2.344	89.202	89.202
Opptak fondsobligasjon			35.000	35.000						35.000
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-1.566	-1.059			-2.625	-2.625
Utbetalt utbytte for 2015						-8.464			-8.464	-8.464
Utbetalt gaver							-1.853		-1.853	-1.853
Sum transaksjoner med eiere	0	0	35.000	35.000	-1.566	-9.523	-1.853	0	-12.942	22.058
Egenkapital 31.12.2016	55.195	117.643	85.000	257.838	452.544	136.486	5.318	44.055	638.403	896.241
Egenkapital 31.12.2016	55.195	117.643	85.000	257.838	452.544	136.486	5.318	44.055	638.403	896.241
Resultat					46.260	32.010	2.000	1.100	81.370	81.370
Utvidet resultat					-129	-85		-9.158	-9.372	-9.372
Totalresultat 31.12.2017	0	0	0	0	46.131	31.925	2.000	-8.058	71.998	71.998
Salg av egne egenkapitalbevis	1.805	76		1.881					0	1.881
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-2.260	-1.498			-3.758	-3.758
Utbetalt utbytte for 2016						-9.405			-9.405	-9.405
Utbetalt gaver							-911		-911	-911
Sum transaksjoner med eiere	1.805	76	0	1.881	-2.260	-10.903	-911	0	-14.074	-12.193
Egenkapital 31.12.2017	57.000	117.719	85.000	259.719	496.415	157.508	6.407	35.997	696.327	956.046

Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	31.12.2017	31.12.2016
Kontantstrømmer fra virksomheten		
Resultat før skattekostnad	105.216	106.620
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	6.513	6.774
Tap/ gevinst ved salg av driftsmidler	-133	0
Tap/ gevinst ved salg av verdipapirer	-801	-9.487
Endring pensjonsforpliktelse	-1.429	-5.903
Verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital	-41	1.929
Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner	-4.525	-9.437
Endring i nedskrivninger på utlån	-4.469	-1.764
Betalte skatter	-16.023	-16.963
Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	39.330	-88.715
Netto endring utlån til kunder	-71.833	-746.861
Netto innbetalt overtatte eiendeler	0	7.500
Netto endring finansielle derivater	-3.011	-6.622
Netto endring øvrige fordringer	891	4.234
Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Netto endring innskudd fra kunder	141.407	291.660
Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser	5.555	1.284
Netto endring annen gjeld	-546	2.059
Netto kontantstrøm fra virksomheten	196.101	-463.692
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-462.720	-159.490
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	314.293	466.707
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler mv.	-12.450	-10.245
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler mv.	485	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-160.392	296.972
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	340.000	785.000
Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-360.000	-699.000
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	100.000
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon	0	35.000
Utbetalinger ved tilbakebetaling av fondsobligasjon	0	-40.000
Innbetaling ved salg av egne egenkapitalbevis	1.881	0
Utbetalinger av utbytte/ gaver	-10.316	-10.317
Utbetalinger av kupong fondsobligasjon	-5.008	-2.625
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-33.443	168.058
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	2.266	1.338
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	86.458	85.120
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	88.724	86.458

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 14. februar 2018.

Note 2**Grunnlag for utarbeidelsen**

Delårsrapport pr 31. desember 2017 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering. Delårsrapporten skal leses med relasjon til siste årsrapport pr 31.12.2016, som er utarbeidet i samsvar med IFRS. Alle tall er oppgitt i hele tusen kroner.

Note 3**Regnskapsprinsipper**

De samme regnskapsprinsipper og beregninger er fulgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap, med mindre annet fremgår i beskrivelsene under.

Overgang til IFRS 9 fra 01.01.2018

Fra 01.01.2018 implementeres IFRS 9 som erstatter dagens IAS 39. Følgende noter omhandler implementering av IFRS 9:

Beskrivelse av IFRS 9**GENERELT OM IFRS 9**

Regnskapet for 2017 er avlagt iht. IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. Fra 01.01.2018 blir denne standarden erstattet av IFRS 9 Finansielle instrumenter. IFRS 9 introduserer en ny modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler, ny modell for nedskrivning av finansielle eiendeler og nye regler for sikringsbokføring.

IMPLEMENTERING AV IFRS 9

Eika-Gruppen startet opp en tverrfaglig prosjektgruppe i 2016 som har forberedt implementeringen av IFRS 9. Prosjektgruppen har bestått av representanter fra fagområdene kreditt, datavarehus og regnskap/rapportering, samt prosjektleder. Prosjektet har vært ansvarlige for å implementere Eikas PD- og LGD-modeller i den nedskrivningsmodellen som benyttes (utviklet av SDC, Eika-bankenes leverandør av banksystemer). Prosjektet har også inkludert områdene under IFRS 9 for klassifisering og måling og rapportering. Eika-banker har vært representert som deltakere i prosjektet, samt i en referansegruppe.

Skue Sparebank var representert i referansegruppen og tok del i validering og testing.

OVERGANGSREGLER

IFRS 9 skal anvendes retrospektivt, med unntak for sikringsbokføring. Retrospektiv anvendelse innebærer at Skue Sparebank skal lage åpningsbalansen 01.01.2018 etter prinsippene i IFRS 9. Det er adgang til å unnlate å utarbeide sammenligningstall for historiske perioder, og banken har valgt å ikke utarbeide sammenligningstall. Det er også anledning til å utsette implementeringen av reglene for sikringsbokføring etter IFRS 9. Banken har ikke sikringsbokføring etter IAS 39.

Effektene av nye prinsipper i åpningsbalansen for 2018 føres mot egenkapitalen.

KLASSIFISERING OG MÅLING**Finansielle eiendeler**

IFRS9 vil innføre nye prinsipper for klassifisering og måling. Målekategoriene for finansielle eiendeler i IAS 39 (virkelig verdi over resultat, tilgjengelig for salg, holde til forfall og utlån og fordringer til amortisert kost) har blitt erstattet av følgende tre målekategorier etter IFRS 9:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)

Målekategori bestemmes ved førstegangsberegning av eiendelen.

Definisjonen av et finansielt instrument reguleres i IAS 32 og er ikke endret som følge av IFRS 9. Ved fastsettelse av målekategori skiller IFRS 9 mellom ordinære renteinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, herunder derivater. Med ordinære renteinstrumenter menes det renteinstrumenter der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kredittisiko og andre relevante risikoer som følger av ordinære renteinstrumenter.

Egenkapitalinstrumenter faller i målekategorien virkelig verdi over resultat. For egenkapitalinstrumenter som ikke er derivater og ikke holdes for handelsformål, er det anledning til å velge å føre disse til virkelig verdi over utvidet resultat.

For ordinære renteinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Renteinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost. Renteinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og å foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat. Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat. Verdiendringer på ordinære renteinstrumenter ført over utvidet resultat, skal reklassifiseres til ordinært resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene. Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat.

IMPLEMENTERING AV NY MODELL FOR KLASSIFISERING OG MÅLING

Banken har klassifisert sine finansielle eiendeler i følgende kategorier etter spesifikasjonene i IFRS 9:

Finansielle eiendeler	31.12.2017		01.01.2018	
	Etter IAS 39		Etter IFRS 9	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	293.751	Amortisert kost	293.578
Brutto utlån til og fordringer på kunder	Amortisert kost	7.095.684	Amortisert kost	7.097.437
	Virkelig verdi over resultatet	293.636	Virkelig verdi over resultatet	293.636
	Virkelig verdi over utvidet resultat	-	Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer – rentepapirer	Virkelig verdi over resultatet	865.279	Virkelig verdi over resultatet	870.604
	Holde til forfall	5.000	Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Virkelig verdi over resultatet	68.957	Virkelig verdi over resultatet	94.601
	Tilgjengelig for salg	182.344	Virkelig verdi over utvidet resultat	156.700
Derivater	Virkelig verdi over resultatet	261	Virkelig verdi over resultatet	261
Totalt		8.804.912		8.806.817

Utlån til kunder med fast rente – Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og de er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Forretningsmodellen gir et avkastningsmål for likviditetsporteføljen og kjøp og salg gjøres ut fra et mål om maksimal fortjeneste. Salg utføres for å dekke uventede likviditetsbehov.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og med volum som banken anser som uvesentlige. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Endring i klassifisering fra IAS 39 til IFRS 9 gir ingen vesentlig påvirkning på egenkapitalen ifm. prinsippendringen.

NY MODELL FOR NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Etter IAS 39 skal nedskrivninger for tap bare finne sted når det er objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs innregning. Under IFRS 9 skal tapsnedskrivningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som

måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler omfattet. Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal det gjøres en tapsnedskrivning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsnedskrivning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell

Skue Sparebank benytter nedskrivningsmodellen som er utviklet av Eika-Gruppen.

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Beskrivelse av PD-modellen

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet.

Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder (Markovkjede). Følgende prinsipper er lagt til grunn:

- Beregningen gjøres på gruppenivå og ikke på kundenivå
- Beregningen gjøres med utgangspunkt i mislighold i hver risikoklasse og migrasjon mellom risikoklasser

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. En vesentlig økning i kredittrisiko er definert som en økning i opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD-ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko. For engasjementer som hadde opprinnelig PD mindre enn 1% er vesentlig økning definert som:

$PD > PD_{ini} + 0,5\%$, $PD_{liv} > PD_{liv\ ini} * 2$

For engasjementer som hadde opprinnelig PD over eller lik 1% er vesentlig økning definert som:

$PD > PD_{ini} + 2\%$, $PD_{liv} > PD_{liv\ ini} * 2$

Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker fra august 2014 til 2017 for intervaller av sikkerhetsdekning. Eika-Gruppen vil kontinuerlig jobbe med utvikling av LGD modellene etter hvert som datagrunnlaget øker med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder: Personkunder:

- Kunder uten registrerte sikkerheter
- Kunder med sikkerhet i bolig
- Kunder med sikkerhet i annet enn bolig

Bedriftsmarked:

- Kunder uten registrerte sikkerheter
- Kunder med registrerte sikkerheter

Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

Eika vil justere tapsavsetningen med forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Scenarioene for base case og worst case er basert på Finanstilsynets verdier for basisscenario og stresstest pr. 30.06.2017. Scenarioet for best case er basert på prognose fra Eika Gruppens makroøkonom. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering. Pr. 01.01.2018 er det benyttet følgende vekt: Base case 2/3, best case 1/6 og worst case 1/6.

Pr. 01.01.2018 har banken følgende forventning til utvikling i makrovariablene:

	2018	2019	2020	2021
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	3 %	3 %	3 %	2,9 %
Boligpris (endring)	3 %	5 %	4 %	3,8 %
Gjeld husholdning (endring)	6 %	5 %	5 %	5 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,5 %	2,5 %	3 %	3 %
Oljepris (USD pr. fat)	52	52	52	52
Kronekurs (endring)	1 %	1 %	1 %	1 %
	2018	2019	2020	2021
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,5 %	4 %	5 %	5,5 %
Boligpris (endring)	-5,5 %	-6,5 %	-6,5 %	-6 %
Gjeld husholdning (endring)	5 %	3,5 %	3 %	0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,5 %	3,5 %	5 %	5 %
Oljepris (USD pr. fat)	51	32	31	35
Kronekurs (endring)	-2 %	-2 %	-2 %	0 %
	2018	2019	2020	2021
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3 %	2,8 %	2,4 %	2 %
Boligpris (endring)	5 %	5 %	5 %	5 %
Gjeld husholdning (endring)	6,5 %	7 %	7 %	7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,5 %	3 %	4 %	4 %
Oljepris (USD pr. fat)	55	63	68	70
Kronekurs (endring)	5 %	5 %	5 %	0 %

OVERGANGSEFFEKTER

Banken får følgende endringer i finansielle eiendeler og forpliktelser pr. 01.01.2018 ved overgang til IFRS 9:

	31.12.2017 Etter IAS 39	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2018 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse IAS 39	293.751			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-173	
Sluttbalanse IFRS 9				293.578
Brutto utlån til og fordringer på kunder				
Åpningsbalanse IAS 39	7.095.684			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			1.753	
Sluttbalanse IFRS 9				7.097.437
Finansielle eiendeler til amortisert kost	7.389.435	-	1.580	7.391.015
Lånetilsagn				
Åpningsbalanse IAS 39	158.192			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-171	
Sluttbalanse IFRS 9				158.021
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse IAS 39	408.563			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-2.729	
Sluttbalanse IFRS 9				405.834
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	566.755	-	-2.900	563.855
Virkelig verdi over resultatet				
Brutto utlån til og fordringer på kunder				
Åpningsbalanse IAS 39 og sluttbalanse IFRS 9	293.636	-	-	293.636
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse IAS 39	68.957			
Reklassifisert fra tilgjengelig for salg		25.644		
Sluttbalanse IFRS 9				94.601
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse IAS 39	865.279			
Reklassifisert fra holde til forfall		5.000	325	
Sluttbalanse IFRS 9				870.604
Derivater				
Åpningsbalanse IAS 39	261			
Reklassifisert fra holde til forfall		-	-	
Sluttbalanse IFRS 9				261
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat	1.228.133	30.644	325	1.259.102
Holde til forfall				
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer holdt til forfall				
Åpningsbalanse IAS 39	5.000			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultat		-5.000		
Sluttbalanse IFRS 9				
Finansielle eiendeler holde til forfall	5.000	-5.000	-	-
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse IAS 39	182.344			
Reklassifisert fra tilgjengelig for salg		-25.644		
Sluttbalanse IFRS 9				156.700
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	182.344	-25.644	-	156.700
Sum finansielle eiendeler	8.804.912	-	1.905	8.806.817
Sum finansielle forpliktelser	566.755	-	-2.900	563.855

Som følge av prinsippendringen for overgang til IFRS 9, får banken en reduksjon i egenkapitalen på 0,7 millioner kroner, hovedsakelig som følge av økte nedskrivninger på utlån. Effekten på egenkapitalen medfører at ren kjernekapitaldekning reduseres med 0,02 %, kjernekapital med 0,02 % og kapitaldekning med 0,02 %. Banken har ikke benytte gjeldende overgangsregler.

Note 4

Netto renteinntekter

	31.12.2017	31.12.2016
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	740	1.401
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	262.007	252.314
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	12.893	12.949
Renter av derivater	2.782	3.833
Sum renteinntekter	278.422	270.497
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-7.898	-9.482
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-63.612	-71.171
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-25.799	-27.408
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	-4.236	-2.703
Sum rentekostnader	-101.545	-110.764
Netto renteinntekter	176.877	159.733

Note 5

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester

	31.12.2017	31.12.2016
Garantiprovisjon	7.064	7.911
Provisjoner av salg forsikring	13.694	13.258
Verdipapiromsetning og forvaltning	2.189	1.612
Formidlingsprovisjoner	11.425	6.785
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	16.539	16.424
Andre gebyrer og tjenester	2.087	2.070
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	52.998	48.060
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-9.399	-10.776
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-9.399	-10.776
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	43.599	37.284

Note 6**Verdiendringer på finansielle instrumenter**

	31.12.2017	31.12.2016
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	2.476	4.573
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	997	13.913
Netto verdiendring på finansielle derivater	1.208	2.521
Netto verdiendring på valuta	2.310	2.064
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	6.991	23.071

Verdiendringer på finansielle instrumenter etter kategori

	31.12.2017	31.12.2016
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	6.617	9.901
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	374	13.170
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	6.991	23.071

Note 7**Lønnskostnader og administrasjonskostnader**

	31.12.2017	31.12.2016
Lønn	52.368	49.027
Pensjonskostnader	4.344	977
Arbeidsgiveravgift og andre ytelser	9.896	8.633
Sum lønnskostnader	66.608	58.637
Ekstern databehandling	21.108	20.955
Telefon, leie av datalinjer, portokostnader	927	1.306
Salg-, reklame- og representasjonskostnader	3.883	3.685
Øvrige administrasjonskostnader	2.171	2.794
Sum administrasjonskostnader	28.089	28.740

Antall årsverk pr 31.12 i banken var 64,7 (2016: 82,4)

Note 8**Andre driftskostnader**

	31.12.2017	31.12.2016
Driftskostnader faste eiendommer	1.633	1.669
Leie av lokaler	2.323	3.051
Driftskostnader leide lokaler	2.552	2.343
Andre tap	494	127
Formuesskatt	1.072	547
Andre driftskostnader	14.239	15.604
Avgift Sikringsfondet	4.693	4.627
Sum andre driftskostnader	27.006	27.968

Note 9**Tap på utlån og garantier**

	31.12.2017	31.12.2016
Periodens endring i individuelle tapsnedskrivninger	-4.234	-3.672
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-235	901
+ Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	12.169	12.323
+ Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	169	2.445
- Amortiserte renter	-398	-3.213
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-281	-1.470
<i>Herav tap på garantier</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Tap på utlån og garantier	7.190	7.314

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

Utlån til og fordringer på kunder	31.12.2017	31.12.2016
Kasse-/drifts- og brukskreditter	988.117	956.772
Byggelån	156.885	156.352
Nedbetalingslån	6.235.753	6.195.354
Brutto utlån	7.380.755	7.308.478
Individuelle tapsnedskrivninger	-10.001	-14.235
Gruppenedskrivninger	-11.443	-11.678
Netto utlån til og fordringer på kunder	7.359.311	7.282.565
Påløpte renter utlån til kunder	8.565	9.018
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	7.367.876	7.291.583

Individuelle tapsnedskrivninger	31.12.2017	31.12.2016
Individuelle tapsnedskrivning pr. 01.01	14.235	17.907
- Konstaterte tap i perioden på engasjementer hvor det tidligere er foretatt tapsnedskrivning	-8.902	-14.051
+ Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden	3.468	8.697
+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	6.872	4.558
- Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden	-5.672	-2.876
Individuelle tapsnedskrivning pr. 31.12.	10.001	14.235
herav tapsnedskrivning på garantier	0	0
Sum individuelle tapsnedskrivninger pr. 31.12.	10.001	14.235

Gruppenedskrivninger	31.12.2017	31.12.2016
Gruppenedskrivninger pr. 01.01.	11.678	10.777
+/- Periodens endring gruppenedskrivning	-235	901
Gruppenedskrivninger pr. 31.12.	11.443	11.678

Utlån fordelt etter næring	31.12.2017	31.12.2016
Fordelt etter sektor		
Person	5.280.659	5.189.670
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	130.159	140.378
B - Bergverksdrift og utvinning	10.959	17.725
C - Industri	39.709	46.118
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	68.451	66.724
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	1.981	2.235
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	267.185	292.414
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	126.693	135.998
H - Transport og lagring	24.759	33.463
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	71.505	81.115
J - Informasjon og kommunikasjon	1.935	3.350
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	68.791	67.941
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.179.704	1.131.198
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	20.636	16.783
N - Forretningsmessig tjenesteyting	28.153	25.080
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	0	0
P - Undervisning	9.172	10.326
Q - Helse- og sosialtjenester	21.207	24.457
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	16.784	15.008
S - Annen tjenesteyting	12.313	8.495
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0
Sum utlån til og fordringer på kunder	7.380.755	7.308.478

Note 11

Finansielle instrumenter

	31.12.2017	31.12.2016
Aksjer	1.494	1.080
Rente- og pengemarkedsfond	67.463	105.599
Ordinære obligasjoner/ obligasjoner med fortrinnsrett	865.255	690.336
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultat	934.212	797.015
Obligasjoner Holde til forfall	5.024	5.025
Verdipapirer tilgjengelig for salg	182.344	174.945
Sum verdipapirer	1.121.580	976.985

Vurdering av virkelig verdi

For poster bokført til amortisert kost tilsvarer dette 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).

31.12.2017

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Brutto utlån før nedskrivninger	0	293.636	0	293.636
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	896.107	38.105	0	934.212
Finansielle derivater	0	261	0	261
Verdipapirer tilgjengelig for salg	0	0	182.344	182.344

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	14.238	0	14.238
-----------------------	---	--------	---	--------

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

31.12.2016

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Brutto utlån før nedskrivninger	0	276.845	0	276.845
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	780.999	16.016	0	797.015
Finansielle derivater	0	485	0	485
Verdipapirer tilgjengelig for salg	0	0	174.945	174.945

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	17.473	0	17.473
-----------------------	---	--------	---	--------

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

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

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

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Inkludert i investeringsportefølje tilgjengelig for salg nivå 3 er verdien av bankens aksjer i Eika Gruppen AS. Benyttet kurs på aksjen stammer fra nylig gjennomført verdsettelse av selskapet pr. desember 2017.

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

31.12.2017	Egenkapital instrumenter
Virkelig verdi 1.1.	174.945
Tilgang	21.089
Avgang	-4.907
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-8.783
Endringer inn/ut av nivå 3	0
Virkelig verdi	182.344

Avstemming av nivå 3 elementer

31.12.2016	Egenkapital instrumenter
Virkelig verdi 1.1.	175.956
Tilgang	7.375
Avgang	-27.643
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	19.257
Endringer inn/ut av nivå 3	0
Virkelig verdi	174.945

Finansielle eiendeler og forpliktelser

31.12.2017	Til virkelig verdi over resultatet	Tilgjengelig for salg	Utlån og fordringer til amortisert kost	Holde til forfall	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	293.751	0	293.751
Brutto utlån til og fordringer på kunder	293.636	0	7.095.684	0	7.389.320
Obligasjoner/ sertifikater	865.279	0	0	5.000	870.279
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	68.957	182.344	0	0	251.301
Finansielle derivater	261	0	0	0	261
Sum finansielle eiendeler	1.228.133	182.344	7.389.435	5.000	8.804.912
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1.646	0	1.646
Innskudd fra kunder	0	0	6.570.065	0	6.570.065
Finansielle derivater	14.238	0	0	0	14.238
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.278.424	0	1.278.424
Ansvarlig lånekapital	0	0	100.592	0	100.592
Sum finansielle forpliktelser	14.238	0	7.950.727	0	7.964.965

31.12.2016	Til virkelig verdi over resultatet	Tilgjengelig for salg	Utlån og fordringer til amortisert kost	Holde til forfall	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	333.081	0	333.081
Brutto utlån til og fordringer på kunder	276.845	0	7.040.651	0	7.317.496
Obligasjoner/ sertifikater	690.361	0	0	5.000	695.361
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	106.679	174.945	0	0	281.624
Finansielle derivater	485	0	0	0	485
Sum finansielle eiendeler	1.074.370	174.945	7.373.732	5.000	8.628.047
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1.655	0	1.655
Innskudd fra kunder	0	0	6.428.658	0	6.428.658
Finansielle derivater	17.473	0	0	0	17.473
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.298.430	0	1.298.430
Ansvarlig lånekapital	0	0	100.627	0	100.627
Sum finansielle forpliktelser	17.473	0	7.829.370	0	7.846.843

Note 12**Varige driftsmidler**

	Maskiner, inventar, transport- midler	Bygninger og tomter	Investerings- eiendommer	Sum
Bokført verdi pr 1. januar 2016	10.680	66.367	17.106	94.153
Tilgang	2.182	10.268	0	12.450
Avgang	-352	0	0	-352
Avskrivninger	-2.668	-2.416	-616	-5.700
Nedskrivninger	0	0	0	0
Bokført verdi pr 31.12.2017	9.842	74.219	16.490	100.551
Bokført verdi pr 1. januar 2016	9.377	66.853	14.911	91.141
Tilgang	4.143	2.041	2.825	9.009
Avgang	0	0	0	0
Avskrivninger	-2.840	-2.527	-630	-5.997
Nedskrivninger	0	0	0	0
Bokført verdi pr 31.12.2016	10.680	66.367	17.106	94.153

Note 13**Innskudd fra kunder**

	31.12.2017	31.12.2016
Fordelt etter sektor		
Person	3.721.142	3.692.445
Finans	152.643	100.254
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	126.426	127.685
B - Bergverksdrift og utvinning	6.888	9.849
C - Industri	177.206	167.350
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	80.130	87.728
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	3.850	4.175
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	401.318	403.630
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	161.480	157.997
H - Transport og lagring	38.048	36.934
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	50.058	52.952
J - Informasjon og kommunikasjon	27.874	45.390
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	180.829	155.566
L - Omsetning og drift av fast eiendom	425.059	354.865
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	188.122	231.500
N - Forretningsmessig tjenesteyting	32.719	27.095
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	408.547	395.823
P - Undervisning	78.940	94.131
Q - Helse- og sosialtjenester	49.855	42.487
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	99.425	87.580
S - Annen tjenesteyting	158.189	151.417
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.317	1.805
Sum innskudd fra kunder	6.570.065	6.428.658

Note 14**Utbytte pr. egenkapitalbevis**

Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2016 var kr 5,00 pr egenkapitalbevis, totalt 9.500. Foreslått utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2017 er kr 7,00 pr egenkapitalbevis, totalt 13.300.

Vedtak om utbetaling av utbytte fattes på forstanderskapsmøte den 15. mars 2018. Det foreslåtte utbyttet er ikke medtatt i årsregnskapet.

Note 15**Misligholdte og tapsutsatte engasjement**

	31.12.2017	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	15.278	50.271
Individuelle tapsnedskrivninger	-1.219	-3.514
Netto misligholdte engasjementer	14.059	46.757
Tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	19.649	25.085
Individuelle tapsnedskrivninger	-8.710	-10.631
Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	10.939	14.454

Note 16**Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsperioden som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet pr 31.12.2017.

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. juli til 31. desember 2017 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner med nærstående.

Nesbyen, 14. februar 2018
Styret i Skue Sparebank