

Skue Sparebank

Delårsregnskap

1. kvartal 2019



SKUE SPAREBANK

Nøkkeltall

	31.03.2019	31.12.2018
Forvaltningskapital	9.829.590	9.789.605
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 mnd	9.501.959	9.350.050
Forretningskapital	11.647.263	11.541.261
Brutto utlån	8.304.712	8.240.208
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	84,5 %	84,2 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	9.830.252	9.683.939
Brutto utlånsvekst hittil i år, inkl EBK AS	1,5 %	8,5 %
Innskudd fra kunder	6.519.503	6.689.982
Innskuddsvekst i år	-2,5 %	1,8 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	66,3 %	68,3 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	78,5 %	81,2 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	36.569	24.135
Netto misligholdte lån over 90 dager	32.867	19.939
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,40 %	0,24 %
Netto ansvarlig kapital	1.038.957	1.018.491
Beregningsgrunnlag	5.468.103	5.240.110
Ren kjernekapitaldekning	15,62 %	15,91 %
Kjernekapitaldekning	17,17 %	17,53 %
Kapitaldekning	19,00 %	19,44 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,0 %	8,9 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	113,9 %	114,9 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	139,5 %	137,0 %
Egenkapitalrentabilitet	8,2 %	8,9 %
Rentenetto	1,90 %	1,90 %
Kostnadsprosent	50,8 %	50,7 %
Kostnadsprosent korrigert for verdipapirer og utbytte	52,6 %	50,9 %
Antall årsverk	64,0	65,2
Antall kontorer	9	9
Børskurs	138,00	122,00
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	38,0 %	39,2 %
Resultat pr egenkapitalbevis	4,35	18,43
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	4,35	18,43
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	186,64	197,25
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,74	0,62
De 20 største egenkapitalbevisere	Antall	%
1. Eika Egenkapitalbevis	163.907	8,63 %
2. MP Pensjon	113.726	5,99 %
3. Børge Døskeland	108.794	5,73 %
4. Salt Value AS	80.061	4,21 %
5. Espedal & Co AS	70.100	3,69 %
6. Margaret Nilsen	59.800	3,15 %
7. Jan Erik Alm	52.921	2,79 %
8. Finansplan AS	30.000	1,58 %
9. Nordea Bank Abp	30.000	1,58 %
10. Gunnar Horten	25.000	1,32 %
11. Nordic Private Equity AS	23.499	1,24 %
12. Alm Eiendom AS	20.600	1,08 %
13. Svein Thorsen	20.087	1,06 %
14. Directmarketing Invest AS	20.000	1,05 %
15. Katfos Fabrikker AS	18.500	0,97 %
16. Avanza Bank AB	18.189	0,96 %
17. Solveig Fossly	17.859	0,94 %
18. Allumgården	16.600	0,87 %
19. Werpen Eiendom AS	16.076	0,85 %
20. Drangedal Sparebank	14.940	0,79 %
Sum 20 største egenkapitalbevisere	920.659	48,46 %
Øvrige egenkapitalbevisere	979.341	51,54 %
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

- God kjernedrift
- Sterk rentenetto
- Lave tap og få misligholdte engasjement
- Reduserte kostnader sammenlignet med i fjor

Skue Sparebank har pr. 31.03.19 et netto driftsresultat før skatt på 28,0 mill. kroner mot 25,9 mill. kroner til samme tid året før. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,14 %, mot 1,15 % sammenlignet med året før.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.03.19 på 21,8 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 8,2 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten 8,9 %.

Netto renteinntekter utgjorde 46,1 mill. kroner pr. 31.03.19, mot 43,5 mill. kroner til samme tid i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,90 % pr. 31.03.19, det samme som til samme tid i fjor.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 8,8 mill. kroner, mot 10,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Reduksjonen skyldes lavere formidlingsprovisjoner fra Eika Boligkreditt AS og lavere provisjoner fra forsikring. Inntektene fra betalingsformidling er også lavere sammenlignet med samme tid i fjor.

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjorde ved utgangen av kvartalet 1,6 mill. kroner, mot 1,7 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Ved utgangen av kvartalet har banken bokført en netto gevinst på 0,1 mill. kroner fra rentepapirer, mens netto gevinst fra aksjer utgjør 0,3 mill. kroner. Verdiendringer på derivater, valuta og fastrente utlån utgjør netto 1,2 mill. kroner.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av første kvartal 29,2 mill. kroner, en reduksjon på 2,3 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Banken har netto på tap på utlån pr 31.03.19 på 0,3 mill. kroner. Ved utgangen av 1. kvartal 2018 tilbakeførte banken netto tap på 1,0 mill. kroner. Av periodens netto tap er 0,2 mill. kroner reduksjon i forventede tap beregnet i steg 1 og 2 etter IFRS 9. Steg 3 tap/individuelle nedskrivninger er økt med 0,8 mill. kroner. Det er ikke foretatt konstateringer av tap i første kvartal 2019.

Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 9.829,6 mill. kroner, en økning på 40,0 mill. kroner fra nyttår. Brutto utlån til kunder utgjør 8.290,7 mill. kroner pr. 31.03.19, mot 8.230,2 mill. kroner pr 31.12.18. Dette tilsvarer en vekst til nå i år på 0,7 %. Annualisert utgjør veksten 3,1 %.

Ved utgangen av første kvartal 2019 har banken en låneportefølje på 1.525,5 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Total utlånsvekst til nå i år inkl. overføringer til EBK utgjør 146,3 mill. kroner eller 1,5 %. Annualisert utgjør dette en vekst på 6,0 %.

Banken har ved utgangen av kvartalet 308,7 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av 2018 var denne porteføljen 292,1 mill. kroner. Bankens totale forretningskapital utgjør med dette 11.647,3 mill. kroner pr 31.03.19.

Innskudd fra kunder var 6.519,5 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2019 mot 6.690,0 mill. kroner pr. 31.12.18, en reduksjon på 170,5 mill. kroner eller -2,5 % hittil i år.

Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 1.039,0 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 5.468,1 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 19,0 % og 17,2 %. Ren kjernekapital utgjør 15,6 % pr 31.03.19. Beregningene er inklusive periodens resultat, justert for forventet utbyttebetaling. Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 15,4 %.

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 solide kunder og fortsatt lavt mislighold har bidratt til økt porteføljekvalitet.

Styret konstaterte en reduksjon av kredittmarginene for alle løpetider i obligasjonsmarkedet i første kvartal. Sammenlignet med årsskiftet falt marginene i obligasjonsmarkedet med 0,10 – 0,15 prosentpoeng for banker som Skue Sparebank.

Bankens innskuddsvolum er noe redusert men fremdeles over måltall.

Utsiktene fremover

Det er god aktivitet i bankens nedslagsfelt, og god etterspørsel etter bankens produkter og tjenester. Styret forventer et godt resultat for kommende periode og vi forventer at tap på utlån blir moderate. Vi ser en svak reduksjon i bankens provisjonsinntekter. Bankens verdipapirresultat vil påvirkes av utviklingen i finansmarkedene.

Rødberg, 8. mai 2019
Styret i Skue Sparebank
(Sign.)

Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2019	31.03.2018
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		70.489	61.501
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		6.799	5.964
Rentekostnader		-31.226	-23.981
Netto renteinntekter		46.062	43.484
Provisjonsinntekter		11.265	12.886
Provisjonskostnader		-2.492	-2.679
Netto provisjonsinntekter	4	8.773	10.207
Utbytteinntekter		349	612
Verdiendringer på finansielle instrumenter	5	1.634	1.733
Andre driftsinntekter		694	358
Lønn og andre personalkostnader	6	-13.885	-16.265
Andre driftskostnader		-13.363	-13.532
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	11	-1.943	-1.664
Tap på utlån og garantier	7	-322	1.001
Resultat før skatt		27.999	25.934
Skattekostnad		-6.220	-6.760
Resultat etter skatt		21.779	19.174
Utvidet resultatregnskap			
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</i>			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		-141	0
Skatteeffekt poster som ikke vil bli omklassifisert		0	0
Utvidet resultat etter skatt		-141	0
Totalresultat		21.638	19.174
Resultat pr. egenkapitalbevis			
Resultat pr. egenkapitalbevis		4,35	3,95
Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.			

Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2019	31.12.2018
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanken		87.184	87.337
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		174.009	196.390
Netto utlån til og fordringer på kunder	8,9	8.285.980	8.221.761
Rentebærende verdipapirer	10	956.681	965.001
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	10	219.453	221.539
Finansielle derivater		457	466
Immaterielle eiendeler		3.200	3.496
Varige driftsmidler	11	82.313	83.411
Bruksretter leieavtaler	3,11	12.166	
Andre eiendeler		8.147	10.204
Sum eiendeler		9.829.590	9.789.605
Gjeld og egenkapital			
Innlån fra kredittinstitusjoner		20	1.727
Innskudd fra kunder	12	6.519.503	6.689.982
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13	2.065.626	1.875.559
Finansielle derivater		8.117	8.776
Annen gjeld		58.569	30.096
Pensjonsforpliktelser		4.343	4.393
Skatteforpliktelser		7.338	26.836
Leieforpliktelser	3	12.521	
Andre avsetninger og forpliktelser		3.810	3.926
Ansvarlig lånekapital		100.620	100.607
Sum gjeld		8.780.467	8.741.902
Innskutt egenkapital		259.719	259.719
Opptjent egenkapital		789.404	787.984
Sum egenkapital		1.049.123	1.047.703
Sum gjeld og egenkapital		9.829.590	9.789.605

Rødberg, 8. mai 2019
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 01.01.2018	57.000	117.719	85.000	259.719	495.813	157.120	6.407	36.241	695.581	955.300
Resultat					19.174				19.174	19.174
Utvidet resultat									0	0
Totalresultat 31.03.2018	0	0	0	0	19.174	0	0	0	19.174	19.174
Call Fondsobligasjon			-50.000	-50.000					0	-50.000
Utstedelse av Fondsobligasjon			50.000	50.000					0	50.000
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-553	-345			-898	-898
Utbetalt utbytte for 2017						-13.300			-13.300	-13.300
Utbetalt gaver							-852		-852	-852
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-553	-13.645	-852	0	-15.050	-15.050
Egenkapital 31.03.2018	57.000	117.719	85.000	259.719	514.434	143.475	5.555	36.241	699.705	959.424
Egenkapital 31.12.2018	57.000	117.719	85.000	259.719	545.625	177.473	7.207	57.679	787.984	1.047.703
Effekt implementering IFRS 16					-211	-129			-340	-340
Egenkapital 01.01.2019	57.000	117.719	85.000	259.719	545.414	177.344	7.207	57.679	787.644	1.047.363
Resultat					21.779				21.779	21.779
Utvidet resultat								-141	-141	-141
Totalresultat 31.03.2019	0	0	0	0	21.779	0	0	-141	21.638	21.638
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-514	-314			-828	-828
Vedtatt utbytte for 2018						-19.000			-19.000	-19.000
Utbetalt gaver							-50		-50	-50
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-514	-19.314	-50	0	-19.878	-19.878
Egenkapital 31.03.2019	57.000	117.719	85.000	259.719	566.679	158.030	7.157	57.538	789.404	1.049.123

Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	31.03.2019	31.03.2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	79.305	73.349
Renteutbetalinger	-2.141	-2.149
Netto inn/utbetalinger av nedbetalingslån/kreditter fra kunder	-60.658	-141.919
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	-186.792	-71.896
Netto låneopptak/plassering i kredittinstitusjoner	-994	-52
Renteinnbetalinger på verdipapirer	4.389	2.675
Innbetalinger av utbytte	349	612
Innbetalinger andre inntekter	1.693	1.176
Utbetaling til drift	-19.845	-26.623
Betalte skatter	-25.443	-22.542
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-210.137	-187.369
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-14.878	-3.563
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	17.158	68.065
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-33	-223
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0
Utbetalinger ved kjøp av rentebærende verdipapirer	-161.464	-135.493
Innbetalinger ved salg av rentebærende verdipapirer	169.458	88.167
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	10.241	16.953
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto rentebetalinger på finansieringsaktiviteter	-11.009	-7.431
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	349.270	285.953
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-160.471	-141.441
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon	0	50.000
Utbetalinger ved innfrielse av fondsobligasjon	0	-50.000
Utbetaling gaver av overskudd	-50	-852
Utbetalinger av utbytte	0	-13.300
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	177.740	122.929
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-22.156	-47.487
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	284.092	382.475
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	261.936	334.988

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 8. mai 2019.

Note 2**Grunnlag for utarbeidelsen**

Delårsrapport pr 31. mars 2019 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering. Delårsrapporten skal leses med relasjon til siste årsrapport pr 31.12.2018, som er utarbeidet i samsvar med IFRS. Alle tall er oppgitt i hele tusen kroner.

Delårsregnskapet er urevidert.

Note 3**Regnskapsprinsipper**

De samme regnskapsprinsipper og beregninger er fulgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap, med unntak av IFRS 16 som trådte i kraft 1.1.2019.

Det henvises til årsrapporten for 2018 for øvrige regnskapsprinsipper.

Banken har tatt i bruk IFRS 16 retrospektivt fra 1.1.2019, men har ikke omarbeidet sammenligningstall for 2018 slik standarden åpner for. Klassifiseringen og justeringen som oppstår som følge av standarden fremkommer da i åpringsbalansen 1.1.2019.

IFRS 16 Leiekontrakter

IASB har utgitt en ny standard for regnskapsføring av leieavtaler - IFRS 16 Leieavtaler i januar 2016. Den nye standarden vil ikke vesentlig endre regnskapsføring av leieavtaler for utleiende, men gjør at leietakere må innregne de aller fleste leieavtaler i balansen. Det balanseføres en leieforpliktelse, med tilsvarende rettighet til å bruke eiendelen. Leietakere må benytte en enkelt modell for alle leieavtaler, men vil ha muligheten til ikke å balanseføre kortsiktige leieavtaler og avtaler av lav verdi. Generelt er resultatet av balanseføring av leieavtaler etter dagens praksis med finansiell leieavtale med renter og avskrivninger presentert separat i oppstillingen av resultatregnskapet.

IFRS 16 gjelder med virkning for regnskapsår som begynner på eller er 1. januar 2019. Tidlig anvendelse er tillatt gitt at den nye IFRS 15, er brukt på samme dato. Banken har ved overgang til IFRS 16 benyttet modifisert retrospektiv tilnærming.

Banken har kun leieavtaler knyttet til leie av lokaler pr 1.1.2019.

Ved innføringen av IFRS 16 er leieforpliktelsene beregnet til nåverdien av gjenstående kontraktsmessige betalinger, neddiskontert med marginal innlånsrente. Innlånsrenten som ble brukt på forpliktelsen pr 1.1.2019 var 1,85 %.

Den tilhørende bruksretten til leieavtalene er beregnet retrospektivt som om de nye reglene alltid hadde vært gjeldene.

Implementeringen av IFRS 16 har påvirket følgende balanseposter 1.1.2019:

Bruksrett leieavtaler (Eiendeler) - Økning	12.682
Leieforpliktelse (Gjeld) - Økning	13.022
Opptjent egenkapital (Egenkapital) - Reduksjon	340

Avskrivning av bruksretten og rentekostnad på forpliktelsen vil påvirke "Avskrivninger" og "Rentekostnader" i resultatregnskapet fremover.

I 2019 forventes det at bruksretten vil avskrives med 2.063 og rentekostnaden på forpliktelsen er forventet å bli 224.

Note 4**Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester**

	31.03.2019	31.03.2018
Garantiprovisjon	1.563	1.575
Provisjoner av salg forsikring	2.978	3.380
Verdipapirromsetning og forvaltning	456	616
Formidlingsprovisjoner	2.467	3.240
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	3.571	3.787
Andre gebyrer og tjenester	230	288
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.265	12.886
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-2.493	-2.679
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2.493	-2.679
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.772	10.207

Banken mottar provisjoner for forsikrings salg til kunder fra Eika Forsikring AS. Inntektene er et resultat av periodens salg og løpende eksisterende portefølje. Provisjonene mottas kvartalsvis etterskuddsvis. Inntektene blir bokført i tilhørende periode.

Provisjoner for kunders verdipapirforvaltning mottar banken fra Eika Kapitalforvaltning AS kvartalsvis. Provisjonene er et resultat av periodens salg og løpende forvaltet portefølje. Inntektene mottas etterskuddsvis og inntektsføres i tilhørende periode.

Formidlingsprovisjoner fra EBK AS er provisjon for kundebehandling/-oppfølging på vegne av EBK AS. Inntektene genereres ved nye lån som formidles og løpende portefølje. Provisjonene mottas kvartalsvis etterskuddsvis og inntektsføres i tilhørende periode.

Inntekter fra betalingsformidling er straks gebyrer som inntreffer ved bruk av bankens tjenester innen betalingsformidling. Gebyrene belastes kunden enten umiddelbart eller akkumulert ved månedsslutt.

Andre inntekter for øvrige banktjenester som ikke faller inn under kategorien betalingsformidling inntektsføres umiddelbart når tjenesten er levert.

Note 5**Verdiendringer på finansielle instrumenter**

	31.03.2019	31.03.2018
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	145	384
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	335	-801
Netto verdiendring på fastrente utlån	-257	-2.140
Netto verdiendring på finansielle derivater	915	3.743
Netto verdiendring på valuta	496	547
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	1.634	1.733

Note 6**Lønn og andre personalkostnader**

	31.03.2019	31.03.2018
Lønn	10.530	11.705
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.160	1.987
Pensjonskostnader	927	902
Sosiale kostnader	268	1.671
Sum lønn og andre personalkostnader	13.885	16.265

Antall årsverk pr 31.03 i banken var 64,0 (2018: 63,7)

Note 7**Tap på utlån og garantier**

	31.03.2019	31.03.2018
Endring i ECL Steg 1	-165	-12
Endring i ECL Steg 2	372	1.561
Økning i eksisterende individuelle nedskrivninger	-95	-600
Nye individuelle nedskrivninger	-661	-200
Konstaterte tap hvor det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger	0	0
Reversering av tidligere individuelle nedskrivninger	0	0
Konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	0	0
Inngang på tidligere konstaterte tap	61	149
Syke renter	166	103
Tap på utlån og garantier	-322	1.001

Note 8**Utlån til og fordringer på kunder**

Utlån fordelt etter sektor og næring	31.03.2019	31.12.2018
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	120.946	119.855
B - Bergverksdrift og utvinning	8.940	9.302
C - Industri	39.924	38.449
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	48.528	51.490
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	2.133	2.248
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	386.019	333.634
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	112.878	115.055
H - Transport og lagring	23.685	23.758
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	65.011	63.145
J - Informasjon og kommunikasjon	1.106	2.663
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	63.852	54.936
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.348.499	1.318.663
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	104.482	36.031
N - Forretningsmessig tjenesteyting	38.093	38.949
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	0	0
P - Undervisning	8.732	8.768
Q - Helse- og sosialtjenester	12.946	13.500
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	33.530	27.981
S - Annen tjenesteyting	7.399	7.688
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	203	199
Sum næring	2.426.906	2.266.314
Person	5.863.835	5.963.906
Sum brutto utlån til og fordringer på kunder	8.290.741	8.230.220
Opptjente ikke forfalte renter	13.971	9.988
Forventet tap Steg 1	-2.608	-2.753
Forventet tap Steg 2	-7.414	-7.740
Forventet tap Steg 3	-8.710	-7.954
Netto utlån til og fordringer på kunder	8.285.980	8.221.761

Endringer i tapsnedskrivninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Tapsnedskrivninger pr 31.12.18	4.449	8.422	7.954	20.825
<i>Bevegelser:</i>				
Overføring fra Steg 1 til Steg 2	-138	1.014		876
Overføring fra Steg 1 til Steg 3	0		143	143
Overføring fra Steg 2 til Steg 1	138	-923		-785
Overføring fra Steg 2 til Steg 3		-467	518	51
Overføring fra Steg 3 til Steg 1				0
Overføring fra Steg 3 til Steg 2				0
Nye engasjementer i perioden	354	187	0	541
Avgang av engasjement i perioden	-379	-671	0	-1.050
Endringer innenfor steg i perioden	190	488	95	773
Konstaterte tap				0
Tilbakeføringer av tidligere nedskrivninger				0
Tapsnedskrivninger pr 31.03.19	4.614	8.050	8.710	21.374
Nedskrivninger på kredittinstitusjoner				743
Nedskrivninger på utlån til kunder				18.732
Nedskrivninger på utenombalanseposter				1.899
Tapsnedskrivninger pr 31.03.19				21.374

Note 9

Misligholdte engasjementer og forventede tap

	31.03.2019	31.12.2018
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	36.569	24.135
Individuelle nedskrivninger	-3.702	-4.196
Netto misligholdte engasjementer	32.867	19.939
Ikke misligholdte engasjementer med forventet tap		
Ikke misligholdte engasjementer med forventet tap	45.508	23.464
Individuelle nedskrivninger	-5.008	-3.758
Netto ikke misligholdte engasjementer med forventet tap	40.500	19.706

Note 10

Finansielle instrumenter

31.03.2019

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Fastrenteutlån til virkelig verdi over ordinært resultat	0	200.178	0	200.178
Finansielle derivater	0	457	0	457
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat</i>				
Aksjer	1.896	0	21.805	23.701
Pengemarkedsfond	0	0	0	0
Sertifikater og obligasjoner	956.681	0	0	956.681
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat</i>				
Aksjer	0	0	195.752	195.752
Sum	958.577	200.635	217.557	1.376.769

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	8.117	0	8.117
-----------------------	---	-------	---	-------

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

31.12.2018

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
				virkelig verdi
Fastrenteutlån til virkelig verdi over ordinært resultat	0	203.621	0	203.621
Finansielle derivater	0	466	0	466
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat</i>				
Aksjer	1.668	0	21.905	23.573
Pengemarkedsfond	0	0	0	0
Sertifikater og obligasjoner	926.942	38.059	0	965.001
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat</i>				
Aksjer	0	0	197.966	197.966
Sum	928.610	242.146	219.871	1.390.627

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	8.776	0	8.776
-----------------------	---	-------	---	-------

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

Vurdering av virkelig verdi

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

- 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).

Avstemming av nivå 3 elementer

	Egenkapitalinstrumenter		Sum
	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	
31.03.2019			
Virkelig verdi 1.1.19	21.905	197.966	219.871
Tilgang	0	14.878	14.878
Avgang	-207	-16.951	-17.158
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	107	-141	-34
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0
Virkelig verdi	21.805	195.752	217.557

Avstemming av nivå 3 elementer

	Egenkapitalinstrumenter		Sum
	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	
31.12.2018			
Virkelig verdi 1.1.18	25.644	156.700	182.344
Tilgang	0	17.414	17.414
Avgang	-1.832	0	-1.832
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-242	22.187	21.945
Endringer inn/ut av nivå 3	-1.665	1.665	0
Virkelig verdi	21.905	197.966	219.871

Finansielle eiendeler og forpliktelser

31.03.2019	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	174.009	174.009
Netto utlån til og fordringer på kunder	200.178	0	8.085.802	8.285.980
Sertifikater og obligasjoner	956.681	0	0	956.681
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	23.701	195.752	0	219.453
Finansielle derivater	457	0	0	457
Sum finansielle eiendeler	1.181.017	195.752	8.259.811	9.636.580
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	20	20
Innskudd fra kunder	0	0	6.519.503	6.519.503
Finansielle derivater	8.117	0	0	8.117
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	2.065.626	2.065.626
Ansvarlig lånekapital	0	0	100.620	100.620
Sum finansielle forpliktelser	8.117	0	8.685.769	8.693.886

31.12.2018	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	196.390	196.390
Netto utlån til og fordringer på kunder	203.621	0	8.018.140	8.221.761
Sertifikater og obligasjoner	965.001	0	0	965.001
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	23.573	197.966	0	221.539
Finansielle derivater	466	0	0	466
Sum finansielle eiendeler	1.192.661	197.966	8.214.530	9.605.157
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1.727	1.727
Innskudd fra kunder	0	0	6.689.982	6.689.982
Finansielle derivater	8.776	0	0	8.776
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.875.559	1.875.559
Ansvarlig lånekapital	0	0	100.607	100.607
Sum finansielle forpliktelser	8.776	0	8.667.875	8.676.651

Note 11

Varige driftsmidler

	Maskiner, inventar, transport- midler	Bygninger og tomter	Bruksretter	Investerings- eiendommer	Sum
Bokført verdi pr 31. desember 2018	7.665	59.813	0	15.933	83.411
Bokført verdi pr 1. januar 2019	7.665	59.813	12.682	15.933	96.093
Tilgang	33	0	0	0	33
Avgang	0	0	0	0	0
Avskrivninger	-477	-529	-516	-125	-1.647
Verdiendringer, gevinst/tap	0	0	0	0	0
Bokført verdi pr 31.03.2019	7.221	59.284	12.166	15.808	94.479
Bokført verdi pr 1. januar 2018	9.842	74.219	0	16.490	100.551
Tilgang	212	511		0	723
Avgang	-330	-9.650		0	-9.980
Avskrivninger	-2.191	-2.679		-557	-5.427
Verdiendringer, gevinst/tap	132	-2.588		0	-2.456
Bokført verdi pr 31.12.2018	7.665	59.813	0	15.933	83.411

Note 12**Innskudd fra kunder**

	31.03.2019	31.12.2018
Fordelt etter sektor		
Person	3.829.240	3.795.975
Finans	146.265	146.939
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	140.122	137.636
B - Bergverksdrift og utvinning	3.643	5.222
C - Industri	108.633	188.254
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	95.380	79.172
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	3.513	4.963
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	414.158	416.935
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	153.509	163.663
H - Transport og lagring	45.108	40.459
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	61.515	76.301
J - Informasjon og kommunikasjon	29.030	32.015
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	134.656	147.721
L - Omsetning og drift av fast eiendom	413.988	429.261
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	124.751	127.409
N - Forretningsmessig tjenesteyting	40.684	33.414
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	379.665	480.575
P - Undervisning	62.087	73.693
Q - Helse- og sosialtjenester	54.321	53.544
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	90.824	92.816
S - Annen tjenesteyting	187.916	163.504
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	495	511
Sum innskudd fra kunder	6.519.503	6.689.982

Note 13**Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

	31.12.2018	Låne- opptak	Forfall/ Innløst	Andre endringer	31.03.2019
Obligasjonslån	1.870.000	350.000	-160.000		2.060.000
Ansvarlig lånekapital	100.000				100.000
Overkurs/underkurs	88			-935	-847
Påløpte renter	6.078			1.015	7.093
Langsiktig gjeld	1.976.166	350.000	-160.000	80	2.166.246

	31.12.2017	Låne- opptak	Forfall/ Innløst	Andre endringer	31.12.2018
Obligasjonslån	1.275.000	735.000	-140.000		1.870.000
Ansvarlig lånekapital	100.000				100.000
Overkurs/underkurs	245			-157	88
Påløpte renter	3.771			2.307	6.078
Langsiktig gjeld	1.379.016	735.000	-140.000	2.150	1.976.166

Note 14

Utbytte pr. egenkapitalbevis

Det ble vedtatt på forstanderskapsmøtet 21. mars 2019 å utbetale utbytte på kr 10,00 pr egenkapitalbevis for regnskapsåret 2018. For regnskapsåret 2017 ble det utbetalt utbytte på kr 7,00 pr bevis.

Note 15

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsperioden som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet pr 31.03.2019.