

**Skue Sparebank**

# **Delårsregnskap**

**4. kvartal 2019**



**SKUE SPAREBANK**

## Nøkkeltall

	31.12.2019	31.12.2018
Forvaltningskapital	10.516.474	9.789.605
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 mnd	10.195.259	9.350.050
Forretningskapital	12.280.518	11.541.261
Brutto utlån	8.711.615	8.240.208
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	82,8 %	84,2 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	10.196.930	9.683.939
Brutto utlånsvekst hittil i år, inkl EBK AS	5,3 %	8,5 %
Innskudd fra kunder	6.997.284	6.689.982
Innskuddsvekst i år	4,6 %	1,8 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	66,5 %	68,3 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	80,3 %	81,2 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	20.576	24.135
Netto misligholdte lån over 90 dager	16.833	19.939
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,19 %	0,24 %
Netto ansvarlig kapital	1.115.085	1.018.491
Beregningsgrunnlag	5.118.129	5.240.110
Ren kjernekapitaldekning	17,68 %	15,91 %
Kjernekapitaldekning	19,34 %	17,53 %
Kapitaldekning	21,79 %	19,44 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,0 %	8,9 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	143,7 %	114,9 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	139,6 %	137,0 %
Egenkapitalrentabilitet	9,2 %	8,9 %
Rentenetto	1,92 %	1,90 %
Kostnadsprosent	47,7 %	50,7 %
Kostnadsprosent korrigert for verdipapirer og utbytte	47,7 %	50,9 %
Antall årsverk	65,3	65,2
Antall kontorer	9	9
Børskurs	168,00	122,00
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	38,0 %	39,2 %
Resultat pr egenkapitalbevis	20,01	18,43
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	20,01	18,43
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	206,57	197,25
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,81	0,62
<b>De 20 største egenkapitalbevisene</b>	<b>Antall</b>	<b>%</b>
1. Eika Egenkapitalbevis	163.907	8,63 %
2. Børge Døskeland	126.057	6,63 %
3. MP Pensjon	104.812	5,52 %
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. Nordea Bank Abp	30.000	1,58 %
9. AS Finansplan	29.355	1,55 %
10. Gunnar Horten	25.000	1,32 %
11. Alm Eiendom AS	20.600	1,08 %
12. Svein Thorsen	20.087	1,06 %
13. Directmarketing Invest AS	20.000	1,05 %
14. Katfos Fabrikker AS	20.000	1,05 %
15. Nordic Private Equity AS	20.000	1,05 %
16. Solveig Fossly	17.859	0,94 %
17. Allumgården	16.600	0,87 %
18. Werpen Eiendom AS	16.076	0,85 %
19. Jamaho AS	15.000	0,79 %
20. Ole Sam Eitrem	15.000	0,79 %
<b>Sum 20 største egenkapitalbevisene</b>	<b>923.235</b>	<b>48,59 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisene	976.765	51,41 %
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
- Lave tap og få misligholdte engasjement
- Sterk rentenetto
- Økte utbytteinntekter
- Foreslått kontantutbytte på kr 12,00 pr egenkapitalbevis

Skue Sparebank har pr. 31.12.19 et netto driftsresultat før skatt på 129,8 mill. kroner mot 114,4 mill. kroner til samme tid året før. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,3 %, mot 1,2 % sammenlignet med året før.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.12.19 på 100,1 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 9,2 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten 8,9 %.

Regnskapet for 2019 er foreløpig. Endelig godkjenning vil bli foretatt på bankens forstanderskapsmøte 26. mars 2020. Styret vil overfor forstanderskapet foreslå at det blir utbetalt kontantutbytte på kr 12,00 pr egenkapitalbevis for regnskapsåret 2019.

### Resultat

Netto renteinntekter utgjorde 195,3 mill. kroner pr. 31.12.19, mot 178,1 mill. kroner til samme tid i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,92 % pr. 31.12.19, mot 1,90 % til samme tid i fjor.

Banken har mottatt utbytteinntekter på til sammen 17,3 mill. kroner ved utgangen av Q4, mot 12,8 mill. kroner for tilsvarende periode året før.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 42,6 mill. kroner, mot 41,7 mill. kroner til samme tid i fjor.

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjorde ved utgangen av kvartalet -3,4 mill. kroner, mot 2,9 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Ved utgangen av kvartalet har banken bokført et netto tap på 6,7 mill. kroner fra rentepapirer. Verdiendringer på derivater, valuta og fastrente utlån utgjør netto 3,3 mill. kroner.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av fjerde kvartal 121,4 mill. kroner, en økning på 1,0 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Bankens netto tap på utlån utgjør 3,1 mill. kroner pr. 31.12.19, mot et netto tap på 2,8 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal 2018. Av periodens netto resultatførte tap er 0,1 mill. kroner økning i forventede tap beregnet i steg 1 og 2. Steg 3 tap/individuelle nedskrivninger er økt med 0,8 mill. kroner. Det er foretatt 2,7 mill. kroner i konstateringer av tap pr 31.12.2019. Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 20,6 mill. kroner ved utgangen av kvartalet.

### Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 10.516,5 mill. kroner, en økning på 726,9 mill. kroner fra nyttår. Brutto utlån til kunder utgjør 8.711,6 mill. kroner pr. 31.12.19, mot 8.240,2 mill. kroner pr. 31.12.18. Dette tilsvarer en vekst på 5,7 %.

Ved utgangen av fjerde kvartal 2019 har banken en låneportefølje på 1.485,3 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Total utlansvekst pr 31.12.19 inkl. overføringer til EBK utgjør 513,0 mill. kroner eller 5,3 %.

Banken har ved utgangen av kvartalet 296,3 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av 2018 var denne porteføljen 307,9 mill. kroner. Bankens totale forretningskapital utgjør med dette 12.298,1 mill. kroner pr 31.12.19.

Innskudd fra kunder var 6.997,3 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal mot 6.690,0 mill. kroner pr. 31.12.18, en økning på 307,3 mill. kroner eller 4,6 %.

### **Kapitaldekning**

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 1.115,1 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 5.118,1 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 21,8 % og 19,3 %. Ren kjernekapital utgjør 17,7 % pr 31.12.19. I forbindelse med implementering av EUs kapitaldekningsregelverk CRR/CRD IV i Norge, ble første del av SMB-rabatten innført per 31.12.19. Dette har gitt en økning i ren kjernekapital på 0,8 prosentpoeng.

Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 17,4 %.

### **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.

Kredittmarginene for lang finansiering i obligasjonsmarkedet holdt seg omtrent uendret gjennom fjerde kvartal. Lån med tre års løpetid steg med 0,05 prosentpoeng mens fem års løpetid ble redusert med 0,02 prosentpoeng for banker som Skue Sparebank.

Bankens innskuddsvolum er marginalt redusert i løpet av kvartalet og er godt over måltall.

### **Utsiktene fremover**

Det er god aktivitet i bankens nedslagsfelt, og god etterspørsel etter bankens produkter og tjenester. Banken opplever spesielt stor etterspørsel fra næringslivet. Det er økt konkurranse i personkundemarkedet. Det forventes stabile marginer i perioden som kommer. Videre vil verdipapirresultatet påvirkes av utviklingen i finansmarkedene. Styret forventer et godt resultat for kommende periode og vi forventer at tap på utlån fortsatt blir moderate

**Nesbyen, 13. februar 2020**  
Styret i Skue Sparebank  
(Sign.)

## Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.12.2019	31.12.2018	Q4 2019	Q4 2018
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		305.926	258.646	80.846	69.753
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		37.435	25.613	14.152	5.613
Rentekostnader		-148.025	-106.175	-42.870	-29.215
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>195.336</b>	<b>178.084</b>	<b>52.128</b>	<b>46.151</b>
Provisjonsinntekter		51.161	51.693	14.598	13.153
Provisjonskostnader		-8.559	-9.962	-1.865	-2.872
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	4	<b>42.602</b>	<b>41.731</b>	<b>12.733</b>	<b>10.281</b>
Utbytteinntekter		17.279	12.802	772	151
Verdiendringer på finansielle instrumenter	5	-3.374	2.864	-4.680	-210
Andre driftsinntekter		2.488	2.075	703	642
Lønn og andre personalkostnader	6	-58.905	-56.421	-16.980	-12.544
Andre driftskostnader		-54.525	-54.822	-15.086	-9.735
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	11	-7.949	-9.176	-2.233	-4.076
Tap på utlån og garantier	7	-3.119	-2.767	-3.480	-2.460
<b>Resultat før skatt</b>		<b>129.833</b>	<b>114.370</b>	<b>23.877</b>	<b>28.200</b>
Skattekostnad		-29.768	-25.698	-7.768	-6.818
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>100.065</b>	<b>88.672</b>	<b>16.109</b>	<b>21.382</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>					
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</i>					
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		2.098	22.187	16.876	17.327
Estimatawik på pensjoner		14	-75	14	-75
Skatteeffekt poster som ikke vil bli omklassifisert		-3	19	-3	19
					0
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>2.109</b>	<b>22.131</b>	<b>16.887</b>	<b>17.271</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>102.174</b>	<b>110.803</b>	<b>32.996</b>	<b>38.653</b>
<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>					
Resultat pr. egenkapitalbevis		20,01	18,27	3,22	4,41
Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.					

## Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.12.2019	31.12.2018
<b>Eiendeler</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanken		87.360	87.337
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		275.670	196.390
Netto utlån til og fordringer på kunder	8,9	8.692.346	8.221.761
Rentebærende verdipapirer	10	1.091.348	965.001
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	10	265.062	221.539
Finansielle derivater		631	466
Immaterielle eiendeler		2.311	3.496
Varige driftsmidler	11	79.942	83.411
Bruksretter leieavtaler	3,11	10.957	
Andre eiendeler		10.847	10.204
<b>Sum eiendeler</b>		<b>10.516.474</b>	<b>9.789.605</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner		45	1.727
Innskudd fra kunder	12	6.997.284	6.689.982
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13	2.188.586	1.875.559
Finansielle derivater		4.801	8.776
Annen gjeld		27.130	30.096
Pensjonsforpliktelser		3.326	4.393
Skatteforpliktelser		29.900	26.836
Leieforpliktelser	3	11.344	
Andre avsetninger og forpliktelser		3.228	3.926
Ansvarlig lånekapital		125.751	100.607
Sum gjeld		9.391.395	8.741.902
Innskutt egenkapital		259.719	259.719
Opptjent egenkapital		865.360	787.984
Sum egenkapital		1.125.079	1.047.703
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>10.516.474</b>	<b>9.789.605</b>

Nesbyen, 13. februar 2020  
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
<b>Egenkapital 01.01.2018</b>	<b>57.000</b>	<b>117.719</b>	<b>85.000</b>	<b>259.719</b>	<b>495.813</b>	<b>157.120</b>	<b>6.407</b>	<b>36.241</b>	<b>695.581</b>	<b>955.300</b>
Resultat					51.915	35.006	2.500	-749	88.672	88.672
Utvidet resultat					-34	-22		22.187	22.131	22.131
Totalresultat 31.12.2018	0	0	0	0	51.881	34.984	2.500	21.438	110.803	110.803
Call Fondsobligasjon			-50.000	-50.000					0	-50.000
Utstedelse av Fondsobligasjon			50.000	50.000					0	50.000
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-2.069	-1.331			-3.400	-3.400
Utbetalt utbytte for 2017						-13.300			-13.300	-13.300
Utbetalt gaver							-1.700		-1.700	-1.700
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-2.069	-14.631	-1.700	0	-18.400	-18.400
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>57.000</b>	<b>117.719</b>	<b>85.000</b>	<b>259.719</b>	<b>545.625</b>	<b>177.473</b>	<b>7.207</b>	<b>57.679</b>	<b>787.984</b>	<b>1.047.703</b>
Effekt implementering IFRS 16					-158	-96			-254	-254
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	<b>57.000</b>	<b>117.719</b>	<b>85.000</b>	<b>259.719</b>	<b>545.467</b>	<b>177.377</b>	<b>7.207</b>	<b>57.679</b>	<b>787.730</b>	<b>1.047.449</b>
Resultat					62.023	39.835	3.000	-4.793	100.065	100.065
Utvidet resultat					205	126		1.778	2.109	2.109
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	0	62.228	39.961	3.000	-3.015	102.174	102.174
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-2.197	-1.346			-3.543	-3.543
Vedtatt utbytte for 2018						-19.000			-19.000	-19.000
Utbetalt gaver							-2.001		-2.001	-2.001
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-2.197	-20.346	-2.001	0	-24.544	-24.544
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>57.000</b>	<b>117.719</b>	<b>85.000</b>	<b>259.719</b>	<b>605.498</b>	<b>196.992</b>	<b>8.206</b>	<b>54.664</b>	<b>865.360</b>	<b>1.125.079</b>

## Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	31.12.2019	30.12.2018
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	360.317	316.781
Renteutbetalinger	-91.087	-68.059
Netto inn/utbetalinger av nedbetalingslån/kreditter fra kunder	-471.045	-858.625
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	307.302	119.917
Netto låneopptak/plassering i kredittinstitusjoner	-969	81
Renteinnbetalinger på verdipapirer	17.969	13.573
Innbetalinger av utbytte	18.365	12.802
Innbetalinger andre inntekter	5.101	4.701
Utbetaling til drift	-127.949	-125.532
Betalte skatter	-25.443	-22.550
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-7.439</b>	<b>-606.911</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-312.216	-17.413
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	267.020	69.425
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-3.033	-723
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	1.840	9.980
Utbetalinger ved kjøp av rentebærende verdipapirer	-545.348	-447.940
Innbetalinger ved salg av rentebærende verdipapirer	417.355	352.167
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-174.382</b>	<b>-34.504</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto rentebetalinger på finansieringsaktiviteter	-51.174	-35.787
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	806.605	733.819
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-498.035	-140.000
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon	25.000	50.000
Utbetalinger ved innfrielse av fondsobligasjon	0	-50.000
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	0
Utbetaling gaver av overskudd	-2.001	-1.700
Utbetalinger av utbytte	-19.000	-13.300
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>261.395</b>	<b>543.032</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>79.574</b>	<b>-98.383</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>284.092</b>	<b>382.475</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>363.666</b>	<b>284.092</b>



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

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

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

Banken er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis og obligasjonsgjeld.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 13. februar 2020.

**Note 2****Grunnlag for utarbeidelsen**

Delårsrapport pr 31. desember 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 åpningsbalansen 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 utleiere, 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 gjestående 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	254

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

I 2019 er bruksretten avskrevet med 2.102 og rentekostnaden på forpliktelsen er 227.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Garantiprovisjon	6.354	6.442
Provisjoner av salg forsikring	13.001	14.308
Verdipapirromsetning og forvaltning	2.319	2.614
Formidlingsprovisjoner (EBK AS)	11.104	10.657
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	16.890	15.893
Andre gebyrer og tjenester	1.493	1.779
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>51.161</b>	<b>51.693</b>
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-8.559	-9.962
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>-8.559</b>	<b>-9.962</b>
<b>Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>42.602</b>	<b>41.731</b>

Banken mottar provisjoner for forsikringssalg 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**

	31.12.2019	31.12.2018
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-2.415	-1.737
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	-4.235	62
Netto verdiendring på fastrente utlån	-2.215	-3.109
Netto verdiendring på finansielle derivater	3.289	5.418
Netto verdiendring på valuta	2.202	2.230
<b>Sum verdiendringer på finansielle instrumenter</b>	<b>-3.374</b>	<b>2.864</b>

**Note 6****Lønn og andre personalkostnader**

	31.12.2019	31.12.2018
Lønn	44.490	41.665
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	8.809	8.225
Pensjonskostnader	3.775	3.302
Sosiale kostnader	1.831	3.229
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>58.905</b>	<b>56.421</b>

Antall årsverk pr 31.12 i banken var 65,3 (2018: 65,2)

**Note 7****Tap på utlån og garantier**

	31.12.2019	31.12.2018
Endring i ECL Steg 1	-552	-1.017
Endring i ECL Steg 2	422	909
Økning i eksisterende individuelle nedskrivninger	-1.566	-1.259
Nye individuelle nedskrivninger	-2.846	-2.404
Konstaterte tap hvor det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger	-2.593	-5.530
Reversering av tidligere individuelle nedskrivninger	3.575	5.710
Konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	-104	0
Inngang på tidligere konstaterte tap	232	386
Syke renter	313	438
<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>-3.119</b>	<b>-2.767</b>

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

<b>Utlån fordelt etter sektor og næring</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Fordelt etter næring</b>		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	135.074	119.855
B - Bergverksdrift og utvinning	6.771	9.302
C - Industri	35.412	38.449
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	46.543	51.490
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	7.504	2.248
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	434.508	333.634
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	107.432	115.055
H - Transport og lagring	20.514	23.758
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	72.038	63.145
J - Informasjon og kommunikasjon	2.413	2.663
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	46.129	54.936
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.352.090	1.318.663
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	116.898	36.031
N - Forretningsmessig tjenesteyting	61.708	38.949
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	0	0
P - Undervisning	8.353	8.768
Q - Helse- og sosialtjenester	19.361	13.500
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	22.370	27.981
S - Annen tjenesteyting	8.795	7.688
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	184	199
<b>Sum næring</b>	<b>2.504.097</b>	<b>2.266.314</b>
Person	6.194.666	5.963.906
<b>Sum brutto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>8.698.763</b>	<b>8.230.220</b>
Opptjente ikke forfalte renter	12.852	9.988
Forventet tap Steg 1	-3.093	-2.753
Forventet tap Steg 2	-7.385	-7.740
Forventet tap Steg 3	-8.791	-7.954
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>8.692.346</b>	<b>8.221.761</b>

## 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	-387	3.714		3.327
Overføring fra Steg 1 til Steg 3	0		150	150
Overføring fra Steg 2 til Steg 1	421	-1.759		-1.338
Overføring fra Steg 2 til Steg 3		-1.376	3.034	1.658
Overføring fra Steg 3 til Steg 1				0
Overføring fra Steg 3 til Steg 2		112		112
Nye engasjementer i perioden	605	111	62	778
Avgang av engasjement i perioden	-882	-2.852		-3.734
Endringer i kredittrisiko innenfor sammen steg	-103	-295	1.364	966
Andre endringer i perioden	898	1.923		2.821
Konstaterte tap			-3.773	-3.773
Tilbakeføringer av tidligere nedskrivninger				0
<b>Tapsnedskrivninger pr 31.12.19</b>	<b>5.001</b>	<b>8.000</b>	<b>8.791</b>	<b>21.792</b>
Nedskrivninger på kredittinstitusjoner				636
Nedskrivninger på utlån til kunder				19.269
Nedskrivninger på utenombalansposter				1.887
<b>Tapsnedskrivninger pr 31.12.19</b>				<b>21.792</b>

## Note 9

## Misligholdte engasjementer og forventede tap

	31.12.2019	31.12.2018
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	20.795	24.135
Individuelle nedskrivninger	-3.743	-4.196
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>17.052</b>	<b>19.939</b>
<b>Ikke misligholdte engasjementer med forventet tap</b>		
Ikke misligholdte engasjementer med forventet tap	49.016	23.464
Individuelle nedskrivninger	-5.048	-3.758
<b>Netto ikke misligholdte engasjementer med forventet tap</b>	<b>43.968</b>	<b>19.706</b>

**Note 10****Finansielle instrumenter****31.12.2019**

<b>Finansielle eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum virkelig verdi</b>
Fastrenteutlån til virkelig verdi over ordinært resultat	0	183.416	0	183.416
Finansielle derivater	0	631	0	631
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat</i>				
Aksjer	0	0	16.588	16.588
Pengemarkedsfond	40.027	0	0	40.027
Sertifikater og obligasjoner	1.031.129	60.219	0	1.091.348
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat</i>				
Aksjer	0	0	208.447	208.447
<b>Sum</b>	<b>1.071.156</b>	<b>244.266</b>	<b>225.035</b>	<b>1.540.457</b>

**Finansielle forpliktelser**

Finansielle derivater	0	4.801	0	4.801
-----------------------	---	-------	---	-------

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

**31.12.2018**

<b>Finansielle eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum virkelig verdi</b>
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
<b>Sum</b>	<b>928.610</b>	<b>242.146</b>	<b>219.871</b>	<b>1.390.627</b>

**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 verdimalinger 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	
<b>31.12.2019</b>			
Virkelig verdi 1.1.19	21.905	197.966	219.871
Tilgang	0	27.217	27.217
Avgang	-892	-17.748	-18.640
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-4.426	1.013	-3.413
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0
<b>Virkelig verdi</b>	<b>16.587</b>	<b>208.448</b>	<b>225.035</b>

Avstemming av nivå 3 elementer	Egenkapitalinstrumenter		Sum
	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	
<b>31.12.2018</b>			
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
<b>Virkelig verdi</b>	<b>21.905</b>	<b>197.966</b>	<b>219.871</b>

## Finansielle eiendeler og forpliktelser

31.12.2019	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	275.670
Netto utlån til og fordringer på kunder	183.416	0	8.508.930	<b>8.692.346</b>
Sertifikater og obligasjoner	1.091.348	0	0	<b>1.091.348</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	16.588	248.474	0	<b>265.062</b>
Finansielle derivater	631	0	0	<b>631</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.291.983</b>	<b>248.474</b>	<b>8.784.600</b>	<b>10.325.057</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	45	<b>45</b>
Innskudd fra kunder	0	0	6.997.284	<b>6.997.284</b>
Finansielle derivater	4.801	0	0	<b>4.801</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	2.188.586	<b>2.188.586</b>
Ansvarlig lånekapital	0	0	125.751	<b>125.751</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>4.801</b>	<b>0</b>	<b>9.311.666</b>	<b>9.316.467</b>
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	<b>196.390</b>
Netto utlån til og fordringer på kunder	203.621	0	8.018.140	<b>8.221.761</b>
Sertifikater og obligasjoner	965.001	0	0	<b>965.001</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	23.573	197.966	0	<b>221.539</b>
Finansielle derivater	466	0	0	<b>466</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.192.661</b>	<b>197.966</b>	<b>8.214.530</b>	<b>9.605.157</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1.727	<b>1.727</b>
Innskudd fra kunder	0	0	6.689.982	<b>6.689.982</b>
Finansielle derivater	8.776	0	0	<b>8.776</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.875.559	<b>1.875.559</b>
Ansvarlig lånekapital	0	0	100.607	<b>100.607</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>8.776</b>	<b>0</b>	<b>8.667.875</b>	<b>8.676.651</b>

**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	<b>83.411</b>
Bokført verdi pr 1. januar 2019	7.665	59.813	12.682	15.933	<b>96.093</b>
Tilgang	2.912	121	377	0	<b>3.410</b>
Avgang	-840	0	0	-1.000	<b>-1.840</b>
Avskrivninger	-2.206	-2.117	-2.102	-485	<b>-6.910</b>
Verdiendringer, gevinst/tap	170	0	0	-24	<b>146</b>
<b>Bokført verdi pr 31.12.2019</b>	<b>7.701</b>	<b>57.817</b>	<b>10.957</b>	<b>14.424</b>	<b>90.899</b>
Bokført verdi pr 1. januar 2018	9.842	74.219	0	16.490	<b>100.551</b>
Tilgang	212	511		0	<b>723</b>
Avgang	-330	-9.650		0	<b>-9.980</b>
Avskrivninger	-2.191	-2.679		-557	<b>-5.427</b>
Verdiendringer, gevinst/tap	132	-2.588		0	<b>-2.456</b>
<b>Bokført verdi pr 31.12.2018</b>	<b>7.665</b>	<b>59.813</b>	<b>0</b>	<b>15.933</b>	<b>83.411</b>

**Note 12****Innskudd fra kunder**

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Fordelt etter sektor</b>		
Person	3.958.307	3.795.975
Finans	145.510	146.939
<b>Fordelt etter næring</b>		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	140.337	137.636
B - Bergverksdrift og utvinning	4.512	5.222
C - Industri	240.181	188.254
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	74.506	79.172
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	6.012	4.963
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	391.276	416.935
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	166.365	163.663
H - Transport og lagring	51.554	40.459
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	72.622	76.301
J - Informasjon og kommunikasjon	27.304	32.015
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	346.492	147.721
L - Omsetning og drift av fast eiendom	488.865	429.261
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	114.020	127.409
N - Forretningsmessig tjenesteyting	31.820	33.414
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	332.413	480.575
P - Undervisning	82.835	73.693
Q - Helse- og sosialtjenester	50.030	53.544
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	94.792	92.816
S - Annen tjenesteyting	176.490	163.504
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.041	511
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>6.997.284</b>	<b>6.689.982</b>

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

	<b>31.12.2018</b>	<b>Låne- opptak</b>	<b>Forfall/ Innløst</b>	<b>Andre endringer</b>	<b>31.12.2019</b>
Obligasjonslån (pålydende)	1.870.000	750.000	-440.000		2.180.000
Ansvarlig lånekapital	100.000	25.000			125.000
Overkurs/underkurs	88			282	370
Påløpte renter	6.078			2.889	8.967
<b>Langsiktig gjeld</b>	<b>1.976.166</b>	<b>775.000</b>	<b>-440.000</b>	<b>3.171</b>	<b>2.314.337</b>

	<b>31.12.2017</b>	<b>Låne- opptak</b>	<b>Forfall/ Innløst</b>	<b>Andre endringer</b>	<b>31.12.2018</b>
Obligasjonslån (pålydende)	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
<b>Langsiktig gjeld</b>	<b>1.379.016</b>	<b>735.000</b>	<b>-140.000</b>	<b>2.150</b>	<b>1.976.166</b>

**Note 14****Utbytte pr. egenkapitalbevis**

Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2018 var kr 10,00 pr egenkapitalbevis, totalt 19.000. Foreslått utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2019 er kr 12,00 pr egenkapitalbevis, totalt 22.800.

Vedtak om utbetaling av utbytte fattes på forstanderskapsmøte den 26. mars 2020. Det foreslåtte utbyttet er ikke medtatt i årsregnskapet.

**Note 15****Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsperioden som har innvirkning på bedømmelsen og vurdering av regnskapet pr 31.12.2019.



**Erklæring fra styret og daglig leder**

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. juli til 31. desember 2019 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at halvårsberetningen gir en rettvise 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, 13. februar 2020  
Styret i Skue Sparebank