

Skue Sparebank

Kvartalsrapport

IFRS

31.12.2013



SKUE SPAREBANK

Kvartalsrapport fra styret

Hol Sparebank og Nes Prestegjelds Sparebank fusjonerte og ble Skue Sparebank 02.10.2013.

Skue Sparebanks kvartalsregnskap er utarbeidet i samsvar med internasjonale regnskapsstandarder (IFRS), herunder IAS 34 om delårsrapportering. Banken rapporterer både konsernregnskap og selskapsregnskap etter IFRS. Kommentarene og tallene i beretningen er knyttet til konsernet med mindre det eksplisitt er oppgitt for morbanken. Sammenlignbare tall er basert på Nes Prestegjelds Sparebanks tall pr 31.12.12.

Hovedtrekk utvikling 2013

- God bankdrift
- Økt rentenetto i kroner
- Positiv avkastning på finansielle investeringer
- Økte driftskostnader, herunder fusjonskostnader
- Økte tap på utlån
- Moderat utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt

Resultatregnskap

Skue Sparebank har pr. 31.12.13 et netto driftsresultat før skatt på 67,5 mill. kroner mot 54,6 mill. kroner til samme tid året før, en økning i resultatet på 12,9 mill. kroner. Av driftsresultatet før skatt utgjør innteksføringen av negativ goodwill som følge av fusjonen i begynnelsen av kvartalet 29,9 mill. kroner, jfr egen note om virksomhetssammenslutning.

Etter skatt er det ordinære årsresultatet pr. 31.12.13 på 58,9 mill. kroner, og dette tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 9,8 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 102,1 mill. kroner pr. 31.12.13, mot 88,3 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette er en økning på 13,8 mill. kroner. Banken betalte i år avgift til Sikringsfondet som belastet rentenettoen. Korrigert for dette er årets rentenetto 16,3 mill. kroner høyere enn i fjor. Målt i forhold til fusjonert gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,69 % pr. 31.12.13 mot 1,65 % til samme tid i fjor.

Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning var 3,5 mill. kroner pr. 31.12.13 mot 18,1 mill. kroner pr. 31.12.12. Årsaken til nedgangen er at det i fjor ble inntektsført et tingsutbytte på 17,8 mill. kroner i forbindelse med overtakelsen av aksjer i EBK.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester var 33,3 mill. kroner, mot 25,5 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette er en økning på 7,8 mill. kroner, eller 30,6 % i forhold til fjoråret. Økningen skyldes i hovedsak høyere formidlingsprovisjoner fra Eika Boligkreditt AS.

Netto gevinst/verdiendring på verdipapir, valuta og finansielle derivater utgjorde pr. 31.12.13 12,2 mill. kroner, mot et netto gevinst lik 2,8 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Årets netto gevinst består av 2,6 mill. kroner i positiv verdiendring på obligasjonsporteføljen, 2,8 mill. kroner i netto positiv verdiendring på valuta og derivater, samt 6,7 mill. kroner i netto gevinst på aksjer, fond og egenkapitalbevis.

Andre driftsinntekter er 32,3 mill. kroner pr 31.12.13. Av dette utgjør inntektsføring av negativ goodwill 29,9 mill. kroner.

Driftskostnadene utgjør pr. 31.12.13 92,4 mill. kroner, en økning på 17,4 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Lønn og generelle administrasjonskostnader er økt med 11,2 mill. kroner, avskrivninger er på sammen nivå som 2012, mens andre driftskostnader er økt med 3,2 mill. kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Fusjonskostnader bokført i regnskapet til Skue Sparebank utgjorde 5,4 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal, og dette beløpet er inkludert i driftskostnadene pr. 31.12.13. I tillegg er 2,1 mill. kroner fusjonskostnader ført i Hol Sparebank før sammenslåingen.

Netto tap på utlån og garantier er på 23,4 mill. kroner pr. 31.12.13, mot et netto tap på 7,3 mill. kroner ved utgangen av fjoråret. Av årets resultatførte tap er 1,1 mill. kroner reduksjon i individuelle nedskrivninger, 24,6 mill. kroner er konstaterte tap, og 0,5 mill. kroner er inngått på tidligere konstatert tap. Gruppenedskrivninger på utlån er økt med 0,5 mill. kroner i år.

Regnskapet for 2013 er foreløpig, endelig behandling vil bli foretatt på bankens forstanderskapsmøte 27. februar 2014. Styret vil ovenfor forstanderskapet foreslå at det blir utbetalt kontantutbytte på kr 3,00 pr egenkapitalbevis for 2013.

Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 2013 på 7.605,4 mill. kroner, en reduksjon på 399,4 mill. kroner eller - 5,0 % fra samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån til kunder utgjør 6.353,1 mill. kroner pr. 31.12.13, mot 6.527,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette tilsvarer en reduksjon på -2,7 % fra samme tidspunkt i fjor. Tallene ved utgangen av 4. kvartal 2012 er omarbeidet til fusjonert balanse ved beregning av endringene.

Pr. 31.12.13 har banken en låneportefølje på 816,8 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Total utlånsveksten i 2013 inkl. overføringer til EBK utgjør 81,9 mill. kroner eller 1,2 % fra samme tid i fjor.

Innskudd fra og gjeld til kunder er 5.459,7 mill. kroner ved utgangen av 2013 mot 5.359,8 mill. kroner pr. 31.12.12, en økning på 99,9 mill. kroner eller 1,5 %. Innskudd pr 31.12.12 er omarbeidet til fusjonert portefølje. Innskuddsdekningen er på 85,9 % pr. 31.12.13.

Kapitaldekning

Morbankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 698,7 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 4.538,3 mill. kroner, er kapitaldekningen 15,4 % og kjernekapitaldekningen 15,4 %. Ren kjernekapital utgjør 12,5 % pr 31.12.13.

Datterselskap og tilknyttede selskap

Konsernet Skue Sparebank består av morbanken, det heleide datterselskapet Nes Eiendom AS, samt datterselskapet AS Fremstad med eierandel lik 88,34 %. Nes Eiendom AS har ved utgangen av 4. kvartal 2013 et samlet underskudd på 0,4 mill. kroner. AS Fremstad har et underskudd lik 2,5 mill. kroner.

Transaksjoner med nærstående parter

Det foreligger ingen transaksjoner gjennomført av nærstående parter som har hatt vesentlig betydning for konsernets stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

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 fullmaktsstruktur, og det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogrupperne.

Kredittrisikoen på utlånsporteføljen overvåkes gjennom bankens risikoklassifiseringssystem. Banker følger aktivt opp løpende engasjementer og alle kreditter besluttes i henhold til bankens fullmaktsstruktur.

Banken har god tilgang på likviditet, og egenfinansieringen i form av innskudd er meget høy. Den korte pengemarkedsrenten har holdt seg stabilt lav siste kvartal, og markedet priser inn forventninger om fortsatt lave pengemarkedsrenter også i 2014. Kredittpåslagene for bankens langsiktige finansiering er ytterligere redusert mot slutten av året, banken har meget høy innskuddsdekning og høyt nivå på likviditetsindikatorer 1 og 2, sammenlignet med referansebankene. Lave pengemarkedsrenter fører til lav avkastning på rentebærende verdipapirer og likviditetsreserver. På den andre siden er rentekostnadene på innlån redusert, obligasjonslån refinansieres til lavere renter, og kapitalmarkedskostnadene har altså blitt lavere. Likviditets- og refinansieringsrisikoen vurderes derfor som lav.

Banken har plassert deler av kapitalen i verdipapirmarkedene, og er utsatt for markedsrisiko på sin verdipapirportefølje. Bankens verdipapirportefølje består i hovedsak av rentebærende papirer, og derfor vil utviklingen i kredittspreader påvirke bankens fremtidige verdipapirresultat.

Utsiktene fremover

Det forventes at rentenettoen vil holde seg på et stabilt nivå i kommende periode. Det forventes videre en stabil utvikling i provisjonsinntekter og andre driftsinntekter, men bankens verdipapirresultat vil påvirkes av utviklingen i finansmarkedene. Det registreres at næringslivet i bankens nedslagsfelt er utsatt for svingninger i konjunkturer, som igjen vil bidra til at bankens utlånstap vil variere noe fra periode til periode. Styret tror imidlertid på en reduksjon i tap i 2014 sammenlignet med foregående år.

Styret forventer et tilfredsstillende resultat av ordinær bankdrift i 2014.

Nesbyen, 12. februar 2014
Styret i Skue Sparebank
(Sign.)

Konsern				Resultatregnskap (Hele tusen kroner)	Morbank			
2012 4. kv.	2013 4. kv.	2012 31.12	2013 31.12		2013 31.12	2012 31.12	2013 4. kv.	2012 4. kv.
63.524	82.157	255.736	273.376	Renteinntekter	273.680	255.700	82.458	63.491
41.820	49.145	167.445	171.607	Rentekostnader	171.612	167.430	49.150	41.820
21.704	33.012	88.291	101.769	Netto renteinntekter	102.068	88.270	33.308	21.671
7.908	11.626	30.551	39.294	Provisjonsinntekter	39.294	30.551	11.626	7.908
-1.161	-2.180	-5.067	-6.044	Provisjonskostnader	-6.044	-5.067	-2.180	-1.161
153	9	18.219	3.555	Utbytte	3.555	18.219	9	153
2.268	3.467	3.272	12.170	Nto. gev/tap på verdipapirer	12.170	2.768	3.467	1.764
695	28.015	2.809	30.006	Andre driftsinntekter	32.274	2.220	30.480	545
15.402	26.260	57.492	68.428	Lønn og gen. adm.kostnader	68.232	57.009	26.260	15.267
1.298	1.021	4.498	4.760	Avskrivninger	4.412	4.410	739	1.277
3.635	7.722	14.356	20.008	Andre driftskostnader	19.790	13.641	7.932	3.439
715	-9.074	-7.332	-23.420	Tap på utlån og garantier	-23.420	-7.332	-9.074	715
11.947	29.872	54.397	64.134	Resultat før skattekostnad	67.463	54.569	32.705	11.612
-5.033	1.195	-12.101	-8.169	Skattekostnad	-8.537	-12.290	966	-5.080
6.914	31.067	42.296	55.965	Årsresultat	58.926	42.279	33.671	6.532
1.407	-39	-9.107	1.000	Fin. eiendeler tilgj. for salg	1.000	-9.107	-39	1.407
8.681	-1.884	8.681	-1.884	Estimatawik på pensj.ordn.	-1.884	8.681	-1.884	8.681
10.088	-1.923	-426	-884	Utvidet resultat etter skatt	-884	-426	-1.923	10.088
17.002	29.144	41.870	55.081	Årets totalresultat	58.042	41.853	31.748	16.620

Konsern		Balanse	Morbank	
31.12.2012	31.12.2013	(Hele tusen kroner)	31.12.2013	31.12.2012
		Eiendeler		
227.011	77.661	Kontanter og fordringer på sentralbanker	77.661	227.011
110.692	221.457	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	221.457	110.692
4.439.285	6.287.292	Utlån til og fordringer på kunder	6.299.447	4.439.050
730.686	762.030	Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	762.029	730.685
5.027	5.027	Verdipapir som holdes til forfall	5.027	5.027
5.124	864	Finansielle derivatinstrumenter	864	5.124
73.361	117.201	Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	117.201	73.361
0	0	Eierinteresser i konsernselskaper	23.394	9.338
0	0	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0
1.354	2.221	Utsatt skattefordel	1.770	1.037
1.732	3.622	Immaterielle eiendeler	3.622	1.732
49.576	98.494	Varige driftsmidler	62.570	47.957
4.694	30.458	Andre eiendeler	30.356	4.582
5.648.542	7.606.327	Sum eiendeler	7.605.398	5.655.596
		Gjeld og egenkapital		
25.257	133.193	Gjeld til kredittinstitusjoner	133.193	25.257
3.657.751	5.459.276	Innskudd fra og gjeld til kunder	5.459.711	3.662.058
12.518	9.712	Finansielle derivatinstrumenter	9.712	12.518
1.350.233	1.207.367	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.207.367	1.350.233
191.203	130.013	Ansvarlig lånekapital	130.013	191.203
0	4.777	Utsatt skatt	0	0
26.820	36.148	Annen gjeld	36.047	27.374
7.302	16.495	Pensjoner	16.495	7.302
5.271.084	6.996.981	Sum gjeld	6.992.538	5.275.945
176.338	172.838	Innskutt egenkapital	172.838	176.338
201.120	434.853	Opptjent egenkapital	440.022	203.313
377.458	607.691	Sum egenkapital	612.860	379.651
0	1.655	Ikke-kontrollerende interesser		
5.648.542	7.606.327	Sum gjeld og egenkapital	7.605.398	5.655.596

Endringer i egenkapital - konsern

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Fond for urealiserte gevinster	Sum kontrollerte	Ikke-kontrollerte	Sum
	Eierandelskapital	Overkursfond	Sparebankens grunnfond	Utjevningfond	Gavefond	Annen opptjent egenkapital				
Egenkapital 31.12.2011	69.995	106.343	136.390	20.207	443	-2.210	10.962	342.130	0	342.130
Årsresultat			16.499	23.700	1.374	17	706	42.296		42.296
Utvidet resultat			3.950	4.731			-9.107	-426		-426
Årets totalresultat 2012	0	0	20.449	28.431	1.374	17	-8.401	41.870	0	41.870
Utbetalt utbytte for 2011				-6.224				-6.224		-6.224
Utbetalt gaver					-317			-317		-317
Egenkapital 31.12.2012	69.995	106.343	156.839	42.414	1.500	-2.193	2.561	377.458	0	377.458
Årsresultat			12.358	46.350	1.000	-2.972	-782	55.954	11	55.965
Utvidet resultat			-1.041	-843			1.000	-884		-884
Årets totalresultat 2013	0	0	11.317	45.507	1.000	-2.972	218	55.070	11	55.081
Utbetalt utbytte for 2012				-2.291				-2.291		-2.291
Utbetalt gaver					-179			-179		-179
Innfrielse av preferansekapital	-26.800			-1.947				-28.747		-28.747
Kapitalforhøyelse ved fusjon	12.000	11.300	180.584		2.500	-3		206.381	1.644	208.025
Sum transaksjoner med eiere	-14.800	11.300	180.584	-4.238	2.321	-3	0	175.164	1.644	176.808
Egenkapital 31.12.2013	55.195	117.643	348.740	83.683	4.821	-5.168	2.779	607.692	1.655	609.347

Endringer i egenkapital - morbank

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum
	Eierandelskapital	Overkursfond	Sparebankens grunnfond	Utjevningfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2011	69.995	106.343	136.390	20.207	443	10.962	344.340
Årsresultat			16.499	23.700	1.374	706	42.279
Utvidet resultat			3.950	4.731		-9.107	-426
Årets totalresultat 2012	0	0	20.449	28.431	1.374	-8.401	41.853
Utbetalt utbytte for 2011				-6.224			-6.224
Utbetalt gaver					-317		-317
Egenkapital 31.12.2012	69.995	106.343	156.838	42.414	1.500	2.561	379.652
Årsresultat			12.358	46.350	1.000	-782	58.926
Utvidet resultat			-1.041	-843		1.000	-884
Årets totalresultat 2013	0	0	11.317	45.507	1.000	218	58.042
Utbetalt utbytte for 2012				-2.291			-2.291
Utbetalt gaver					-179		-179
Innfrielse av preferansekapital	-26.800			-1.947			-28.747
Kapitalforhøyelse ved fusjon	12.000	11.300	180.584		2.500		206.384
Sum transaksjoner med eiere	-14.800	11.300	180.584	-4.238	2.321	0	175.167
Egenkapital 31.12.2013	55.195	117.643	348.739	83.683	4.821	2.779	612.860

Konsern		Nøkkeltall (Hele tusen kroner)	Morbank	
2012 31.12	2013 31.12		2013 31.12	2012 31.12
5.648.542	7.606.327	Forvaltningskapital	7.605.398	5.655.596
4.463.407	6.340.984	Brutto utlån	6.353.139	4.463.172
79,0	83,4	Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	83,5	78,9
5.023.662	6.901.239	Brutto utlån inkl overføringer til Eika BoligKreditt AS	7.169.977	5.023.427
3.657.751	5.459.276	Innskudd fra og gjeld til kunder	5.459.711	3.662.058
64,8	71,8	Innskudd fra kunder i % av forvaltningskapitalen	71,8	64,8
81,9	86,1	Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	85,9	82,1
73.182	130.294	Brutto misligholdte lån over 90 dager	130.294	73.182
61.822	104.993	Netto misligholdte lån over 90 dager	104.993	61.822
524.087	694.755	Netto ansvarlig kapital	698.720	526.848
3.438.683	4.541.200	Beregningsgrunnlag	4.549.949	3.439.992
15,2	15,3	Kapitaldekning i prosent	15,4	15,3
13,5	15,3	Kjernekapital i prosent	15,4	13,5
10,3	12,4	Ren kjernekapital i prosent	12,5	10,4
377.458	607.691	Egenkapital	612.860	379.651
22,4	9,4	Egenkapitalavkastning i prosent *	9,8	22,3
14,7	29,3	Beregnet resultat pr. egenkapitalbevis i kroner **	29,3	14,7
9,9	29,3	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis i kroner ***	29,3	9,9
55,3	51,6	Kostnad pr. inntektskrone i prosent ****	50,4	54,8
56,6	55,3	Kostnad pr. inntektskrone i prosent, korrigert *****	54,0	55,9

* Resultat etter skattekostnad i % av gjennomsnittlig egenkapital (Skue)

** Resultat etter skattekostnad multiplisert med egenkapitalbevisprosenten og dividert på antall egenkapitalbevis.

*** Resultat per egenkapitalbevis når man hensyntar økning i antall ordinære egenkapitalbevis som følger dersom alle potensielle ordinære egenkapitalbevis hadde vært utstedt (konvertering av egenkapitalbevis klasse B)

**** Driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter og netto renteinntekter

***** Driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter og netto renteinntekter eksklusiv netto verdiendring og gevinst på valuta og verdipapirer

NOTE 1. Generell informasjon

Skue Sparebank er en selvstendig lokal sparebank som tilbyr banktjenester, forsikring og verdipapirhandel. Bankens datterselskaper bedriver utleie av forretningslokaler. Konsernet tilbyr sine banktjenester til kunder i Buskerud, men har også kunder ut over fylkesgrensen. Konsernregnskapet består av morselskap Skue Sparebank og datterselskapene AS Fremstad og Nes Eiendom AS.

Skue Sparebank er registrert og hjemmehørende i Norge, med kontorer på Flå, Geilo, Gol, Hol, Nesbyen, Rødberg, Sigdal og i Drammen. Skue Sparebank har postadresse; Jordeshagen 5, 3540 Nesbyen. Selskapet er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis og obligasjonsgjeld.

Kvartalsregnskapet for konsern- og morbank ble vedtatt av styret 12.februar 2014. Delårsrapporten er ikke revidert.

NOTE 2. Betingelser for utarbeidelsen

Kvartalsregnskapet for morbank og konsern pr 31.desember 2013 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering. Delårsrapporten skal leses med relasjon til siste årsrapport pr 31.12.2012, som er utarbeidet i samsvar med IFRS. Alle tall er oppgitt i hele tusen kroner.

NOTE 3. Regnskapsprinsipper

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

NOTE 4

Konsern		Inntekter verdipapir (Hele tusen kroner)	Morbank	
2012 31.12	2013 31.12		2013 31.12	2012 31.12
18.219	3.555	Inntekter av aksjer og andre verdipapir med variabel avk.	3.555	18.219
0	0	Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
18.219	3.555	= Utbytte og andre inntekter av vp med variabel avkastning	3.555	18.219
Netto verdiendring og gevinst/tap på:				
4.646	2.545	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp	2.545	4.646
-1.691	6.689	Aksjer og andre verdipapir med variabel avkastning	6.689	-2.195
317	2.786	Valuta og finansielle derivater	2.786	317
0	150	Verdiendring investeringseiendommer	150	0
3.272	12.170	= Netto verdiendring og gev./tap på verdipapir og valuta	12.170	2.768

NOTE 5

Konsern		Misligholdte og tapsutsatte engasjement (Hele tusen kroner)	Morbank	
2012 31.12	2013 31.12		2013 31.12	2012 31.12
73.182	130.284	Brutto misligholdte engasjement > 90 dager	130.284	73.182
11.360	25.301	- Individuelle tapsnedskrivninger	25.301	11.360
61.822	104.983	Netto misligholdte engasjement	104.983	61.822
Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement				
66.163	63.651	Brutto utlån	63.651	66.163
4.652	16.472	- Individuelle tapsnedskrivninger	16.472	4.652
61.511	47.179	Netto utlån	47.179	61.511

NOTE 6

Konsern		Tap på utlån og tapsnedskrivninger (Hele tusen kroner)	Morbank	
2012 31.12	2013 31.12		2013 31.12	2012 31.12
-3.767	-372	Periodens endringer i individuelle tapsnedskrivninger	-372	-3.767
-2.108	455	+ Periodens endring i nedskrivninger på grupper	455	-2.108
11.606	23.187	+ Periodens konst. tap dekket av tidligere tapsnedskrivn.	23.187	11.606
1.482	1.393	+ Periodens konstaterte tap som ikke er dekket tidligere tapsnedskrivninger	1.393	1.482
-479	-716	- Endr. av nedskr. på utlån tbf. fra kap. rtr. på misligh. eng.	-716	-479
360	527	- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	527	360
7.332	23.420	= Periodens tapskostnader	23.420	7.332

Konsern		Tapsnedskrivninger (Hele tusen kroner)	Morbank	
2012 31.12	2013 31.12		2013 31.12	2012 31.12
		Individuelle tapsnedskrivninger		
19.979	16.212	Individuelle tapsnedskrivninger pr. 1/1	16.212	19.979
0	26.902	Nedskrivninger Hol Sparebank ved fusjon	26.902	0
11.606	28.345	- Periodens konst. tap hvor det tidligere er foretatt ind. tapsnedskr.	28.345	11.606
4.563	21.039	+ Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden	21.039	4.563
5.983	8.950	+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	8.950	5.983
2.707	2.016	- Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden	2.016	2.707
16.212	42.742	Sum individuelle tapsnedskrivninger	42.742	16.212
0	0	Tapsnedskrivninger på garantier	0	0
		Tapsnedskrivninger på grupper		
10.018	7.910	Tapsnedskrivninger pr. 1/1	7.910	10.018
0	2.585	Nedskrivninger Hol Sparebank ved fusjon	2.585	0
-2.108	455	+/- Periodens endring i tapsnedskrivninger på grupper	455	-2.108
7.910	10.950	Tapsnedskrivninger til dekn. av tap på grupper av utlån/ gar.	10.950	7.910

NOTE 7

Konsern		Brutto utlån til kunder (Hele tusen kroner)	Morbank	
2012 31.12	2013 31.12		2013 31.12	2012 31.12
		Fordelt etter sektor		
2.881.584	4.235.769	Privatkunder	4.235.769	2.881.584
1.250	640	Offentlig sektor	640	1.250
19.966	14.592	Andre	14.592	19.966
		Fordelt etter næring		
70.137	197.561	Primærnæringer	197.561	70.137
58.512	76.513	Industri og bergverk	76.513	58.512
356.031	417.723	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	417.723	356.031
137.731	262.873	Varehandel, hotell- og restaurantdrift	262.873	137.731
29.109	48.340	Transport og kommunikasjon	48.340	29.109
760.945	897.579	Eiendomsforvaltning og -drift	909.734	760.710
148.142	189.394	Tjenesteytende næringer	189.394	148.142
4.463.407	6.340.984	Sum brutto utlån	6.353.139	4.463.172

NOTE 8

Datterselskap og tilknyttede selskaper

Konsernet Skue Sparebank består av morbanken og det heleide datterselskapet Nes Eiendom AS, samt datterselskapet AS Fremstad med eierandel lik 88,34 %. I konsernregnskapet er interne transaksjoner og mellomværende eliminert.

NOTE 9

Kapitaldekning (Morbank)

Alle beløp er oppgitt i hele tusen kroner.		31.12.2013		31.12.2012	
Eierandelskapital		55.195	1,2 %	69.995	2,0 %
Overkursfond		117.643	2,6 %	106.343	3,1 %
Sparebankens grunnfond		348.739	7,7 %	156.838	4,6 %
Utjevningsfond		83.683	1,8 %	42.414	1,2 %
Gavefond		4.821	0,1 %	1.500	0,0 %
Fond for urealiserte gevinster		2.779	0,1 %	2.561	0,1 %
Hybridkapital		129.653	2,8 %	109.790	3,2 %
- utsatt skattefordel og andre immaterielle aktiva		-5.392	(0,1 %)	-2.769	(0,1 %)
- fradrag for urealisert gev. på vp klassifisert som tilgj. for salg		-1.333	(0,0 %)	-2.897	(0,1 %)
- fradrag for utbytte og konsernbidrag avsatt til utdeling		-5.700	(0,1 %)	-2.291	(0,1 %)
- ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50 %)		-31.368	(0,7 %)	-15.711	(0,5 %)
Netto kjernekapital		698.720	15,4 %	465.773	13,5 %
Ansvarlig lånekapital		0	0,0 %	75.483	2,2 %
45 % av nto. urealisert gev. på vp klassifisert som tilgj. for salg		619	0,0 %	1.304	0,0 %
- ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50 %)		-619	(0,0 %)	-15.711	(0,5 %)
Netto ansvarlig kapital		698.720	15,4 %	526.849	15,3 %

Alle beløp er oppgitt i hele tusen kroner.		31.12.2013		31.12.2012		
	Grunnlag	Kapital- krav		Grunnlag	Kapital- krav	
Kredittrisiko						
Engasjementsbeløp pr. sektor:						
Lokale og regionale myndigheter	1.600	128		651	52	
Institusjoner	77.513	6.201		77.669	6.214	
Foretak	609.000	48.720		449.023	35.922	
Massemarked	0	0		0	0	
Pantsikkerhet i eiendom	2.937.050	234.964		2.132.450	170.596	
Forfalte engasjementer	92.163	7.373		89.939	7.195	
Øvrige engasjementer	599.525	47.962		511.710	40.937	
Fradrag i kapitalkravet	-31.988	-3.494		-40.925	-3.274	
Operasjonell risiko	265.088	21.207		219.475	17.558	
Total beregningsgrunnlag	4.549.951	363.061	8,0 %	3.439.992	275.200	8,0 %
Overskudd av ansvarlig kapital		335.659			251.649	

NOTE 10

Egenkapitalbevis

Banken har utstedt totalt 1.900.000 stk. egenkapitalbevis pålydende kr 30,-
De 20 største ordinære egenkapitalbevisiere pr. 31.12.2013:

Navn	Antall	% andel
1. MP Pensjon	176.050	9,27
2. Svein Thorsen	150.000	7,89
3. Eika Utbytte	121.373	6,39
4. Arne Nilsen	59.800	3,15
5. Harald Espedal AS	58.100	3,06
6. Børge Døskeland	54.839	2,89
7. Jan Erik Alm	52.921	2,79
8. GG Eiendom AS	42.900	2,26
9. Alm Eiendom AS	20.600	1,08
10. Directmarketing Invest AS	20.000	1,05
11. Skue Sparebank	19.000	1,00
12. Utbyttekapital AS	17.903	0,94
13. Norsk Utbyttekapital AS	17.902	0,94
14. Sverre Erling Fossly	17.859	0,94
15. Granada Management AS	17.600	0,93
16. Nordic Financials ASA	17.000	0,89
17. Allumgården	16.600	0,87
18. Werpen Eiendom AS	16.076	0,85
19. Katfos Fabrikker AS	15.450	0,81
20. Bessie Gadborg Nedberg	15.000	0,79
	926.973	48,79

NOTE 11**Virksomhetssammenslutning**

4. april 2013 godkjente forstanderskapsmøtene i Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank sammenslåing av de to bankene. Finansdepartementet godkjente sammenslåingen 2. oktober 2013 og regnskapsmessig virkningstidspunkt er satt til denne dato.

Den sammenslåtte banken vil styrke sin posisjon i lokalmarkedet. Tillegg forventes kostnadsbesparelser som følge av stordriftsfordeler.

Sparebankens Grunnfond føres opp til andel av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser på virkningstidspunktet. Negativ goodwill beregnes som differansen mellom virkelig verdi av utstedte egenkapitalbevis og deres andel av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser på virkningstidspunktet. I tabellen nedenfor vises vederlaget, virkelig verdi av eiendeler og gjeld fra Hol Sparebank, samt beregning av negativ goodwill på virkningstidspunktet:

Vederlag	Antall	Kurs	Vederlag
Egenkapitalinstrumenter (400.000 ordinære egenkapitalbevis)	400.000	58,25	23.300
Sum vederlag			23.300

Balansførte beløp av identifiserbare eiendeler og forpliktelser som følge av fusjonen	Morbank	Konsern
Kontanter og fordringer på sentralbanker	36.766	36.766
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8.045	8.045
Netto utlån og fordringer på kunder	2.101.941	2.089.762
Verdipapirer	126.683	126.683
Eierinteresser i konsernselskaper og tilknyttede selskaper	18.756	0
Immaterielle eiendeler	1.051	1.051
Varige driftsmidler	15.556	50.209
Andre eiendeler	664	804
Gjeld til kredittinstitusjoner	-234.209	-234.209
Innskudd fra kunder	-1.524.418	-1.524.215
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-195.861	-195.861
Ansvarlig lånekapital	-90.053	-90.053
Annen gjeld	-20.487	-20.627
Utsatt skatt	-201	-5.131
Pensjoner	-7.987	-7.987
Sum identifiserbare nettoeiendeler	236.246	235.237
Sparebankens Grunnfond	-183.083	-183.083
Minoritetsinteresser		-1.644
Negativ goodwill	-29.863	-27.210
Sum vederlag	23.300	23.300

Transaksjonskostnader på 5.360 er ført på linjen Lønn og administrative kostnader i resultatregnskapet for 2013.

Virkelig verdi av de 400.000 ordinære egenkapitalbevisene som er utstedt som vederlag til egenkapitalbevisene i Hol Sparebank er basert på børskurs 2. oktober 2013.

Den virkelige verdi av utlån til og fordringer på kunder er 2.089.762. Pålydende av utlån til og fordringer på kunder er 2.116.951, hvorav 26.902 er avsatt til individuelle nedskrivninger og 2.586 er avstatt til gruppevis nedskrivninger.

Verdien av minoritetsinteresser knytter seg til datterselskapet AS Fremstad og ble beregnet som minoritetens andel av selskapets nettoverdi med utgangspunkt i eksternt takst på eiendommen.

Negativ goodwill på henholdsvis 29.863 i morbank og 27.210 i konsern er inntektsført på linjen Andre driftsinntekter i resultatregnskapet for 4. kvartal 2013.

Hadde de to bankene vært sammenslått med virkning fra 1. januar 2013 ville resultatregnskapet vist Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 131.426 og et årsresultat på 67.581.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

KONSERN		Tall i 1.000 kroner	MORBANK	
2013	2012		2013	2012
Kontantstrømmer fra virksomheten				
64.134	54.397	Resultat før skattekostnad	67.463	54.569
4.760	4.498	Avskrivninger mv av varige driftsmidler	4.412	4.409
-27.210		Inntektsført negativ goodwill	-29.863	0
-150	-113	Tap/ gevinst ved salg av driftsmidler	-150	-113
-8.158	-710	Tap/ gevinst ved salg av verdipapirer	-8.158	-206
563	0	Verdiendring valuta	563	0
-1.411	95	Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/ utbet. i pensjonsordninger	-1.411	95
-10.969	1.580	Verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital	-10.969	1.580
-366	-2.086	Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner	-366	-2.086
82	-5.318	Endring i nedskrivninger på utlån	82	-5.318
-12.550	-8.112	Betalte skatter	-12.626	-8.033
217	2	Netto endring kundefordringer	0	0
-102.720	43.682	Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-102.720	43.682
221.189	-294.543	Netto endring utlån til kunder	221.195	-292.857
1.454	6.566	Netto endring finansielle derivater	1.454	6.566
-4.006	3.594	Netto endring øvrige fordringer	-4.156	3.589
-127.523	-168.698	Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner	-127.523	-168.699
277.310	-15.544	Netto endring innskudd fra kunder	273.235	-11.984
2.046	-875	Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser	2.046	-873
-9.326	-1.481	Netto endring annen gjeld	-9.142	-1.484
267.366	-383.066	Netto kontantstrøm fra virksomheten	263.366	-377.163
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
-699.307	-526.714	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-699.307	-526.714
760.330	592.708	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	760.330	592.708
0	0	Utbetalinger ved kjøp av aksjer i datterselskap/ tilknyttet selskap	0	0
0	0	Innbetalinger ved salg av aksjer i datterselskap/ tilknyttet selskap	0	0
-4.158	-2.404	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler mv.	-4.158	-2.404
0	342	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler mv.	0	342
0	0	Utbetalinger av konsernbidrag til datterselskap/ tilknyttet selskap	4.000	-5.900
56.865	63.932	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	60.865	58.032
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
-26.800	0	Utbetalinger ved tilbakebetalinger av innskutt egenkapital	-26.800	0
-145.000	0	Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	-145.000	0
275.000	705.000	Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	275.000	705.000
-609.000	-190.500	Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-609.000	-190.500
0	0	Innbetalinger ved utstedelse av preferanskapital	0	0
-4.547	-6.549	Utbetalinger av utbytte/ gaver	-4.547	-6.549
-510.347	507.951	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-510.347	507.951
-186.116	188.817	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-186.116	188.820
227.011	38.194	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	227.011	38.191
36.766	0	Kontanter fra Hol Sparebank	36.766	0
77.661	227.011	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	77.661	227.011