

Årsrapport 2015



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK

Styrets årsberetning 2015

Utviklingen i norsk og internasjonal økonomi 2015

Norsk økonomi opplever for tiden store utfordringer som følge av lavere aktivitet i petroleumssektoren. En reduksjon i oljeinvesteringene har lenge vært ventet, men utslaget på sektoren har blitt større som følge av det kraftige fallet i oljeprisen. Foreløpige anslag fra Norges Bank viser at veksten i Fastlands-BNP ble redusert fra 2,3 prosent i 2014 til 1,4 prosent i 2015, hvilket er det laveste vekstnivået siden finanskrisen. For 2016 forventer sentralbanken at veksten avtar ytterligere, til 1,1 prosent.

Redusert aktivitet i petroleumssektoren og tilknyttet leverandørindustri har medført at Norge nå er inne i en omstillingsfase. En slik fase måtte komme før eller siden, gitt at olje og gass er ikke-fornybar ressurser. Oljeprisfallet har imidlertid bidratt til å både fremskynde og forsterke nedgangen. Oljeprisen har nå falt over 70 prosent siden juni 2014. Oljeprisfallet har imidlertid også medvirket til en svekkelse av den norske kronens internasjonale verdi. Svekkelsen av kronen, sammen med antatt lavere lønnsvekst, forventes å bedre Norges konkurranseevne når det gjelder tradisjonelle eksportvarer, og gi et løft for norsk eksportnæring.

Svekkelsen av kronen bidrar også til å trekke inflasjonen opp, gjennom høyere priser på importerte varer. Forutsatt at kronen ikke svekkes videre er imidlertid effekten midlertidig, og i tiden som kommer er det dermed forventet at inflasjonen vil avta noe. Målt ved konsumprisindeksen (KPI) er inflasjonen nå nær inflasjonsmålet til Norges Bank på 2,5 prosent. Ved å justere for avgifter og ekskludere energipriser (KPI-JAE) er den underliggende inflasjonen noe høyere.

Pengepolitikken ble holdt ekspansiv gjennom 2015. Norges Bank kuttet styringsrenten 0,25 prosentpoeng to ganger gjennom året, hvilket ga en rekordlav styringsrente på 0,75 prosent. Sentralbanken har signalisert at det er utsikter til ytterligere rentekutt i løpet av første halvår i 2016. Til tross for rekordlavt rentenivå ligger imidlertid norske renter godt over nivået hos våre viktigste handelspartnere.

I tillegg til en mer ekspansiv pengepolitikk er også finanspolitikken justert tilsvarende. Det strukturelle, oljekorrigerte underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, har økt ytterligere. Underskuddet i 2015 anslås til 167 milliarder kroner og antas å øke til 194 milliarder i år. Målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge utgjør dette henholdsvis 6,4 prosent og 7,1 prosent. For 2016 vil dette innebære en ekspansiv vekstimpuls på om lag 0,7 prosent og medfører dermed at oljepengebruken via statsbudsjettet har en solid påvirkning på etterspørselen etter varer og tjenester i økonomien. I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (målt ved inngangen til året) vil underskuddet utgjøre 2,8 prosent i 2016, noe som fortsatt er 1,2 prosentpoeng mindre enn hva handlingsregelen for bruk av midler fra fondet i statsbudsjettet tillater.

Ulik utvikling hos bedriftene

Fallet i aktivitet i oljerelaterte virksomheter har gitt svært varierende virkning på norske bedrifter og regioner. Oljeinvesteringene, som lenge har vært en vesentlig bidragsyter til økonomisk vekst i Norge, bidrar nå negativt. Det antas at det kraftigste fallet i investeringsnivået ble tatt ut i 2015, men mest sannsynlig vil vi se en vesentlig nedgang også i 2016. Avhengig av hvor lenge den forventede oppgangen i oljeprisen drøyer vil investeringsnivået og aktiviteten i leverandørindustrien kunne falle videre. I øyeblikket er det tegn til liten vilje fra tilbudssiden til å stabilisere oljeprisen. På samme tid virker redusert vekst i Kina negativt inn på etterspørselen.

Den tradisjonelle eksportnæringen nyter godt av svak krone og bedret konkurranseevne i det internasjonale markedet. Likevel har fastlandsbedriftenes investeringer falt de siste årene. Tallene viser stor forskjell mellom ulike næringer. Ikke overraskende er det næringene som er tett tilknyttet petroleumsindustrien som opplever en negativ vekst. For næringer som industri og kraftproduksjon ventes det økte investeringer i årene som kommer.

Norges Banks utlånsundersøkelse viser lite endring i de ikke-finansielle foretakenes etterspørsel etter kreditt. Bankene rapporterer imidlertid om innstramming i kredittpraksis, og det forventes at bankene vil øke sine utlånsmarginer den nærmeste tiden.

Husholdningenes gjeldsbelastning øker – men spareraten er høy

Privat forbruk utgjør en vesentlig del av BNP, men har gjennom 2015 avtatt noe. Utsikter til svakere lønnsvekst, høyere prisvekst og økt arbeidsledighet bidrar til å legge en demper på utviklingen, mens lave renter bidrar positivt gitt husholdningssektorens finansielle gjeld. Husholdningenes sparing utgjorde i store deler av 2015 over 10 prosent av disponibel inntekt (SSBs sparerate), mot 6,7 prosent i gjennomsnitt for årene 2010-2014.

Gjeldsutviklingen for husholdningene holdt seg relativt stabil gjennom fjoråret, med en tolv månedersvekst på mellom 6 og 6,5 prosent. Gjeldsveksten er således fortsatt høyere enn veksten i disponibel inntekt, hvilket betyr at husholdningenes gjeldsbelastning har økt ytterligere. Utlånsundersøkelsen til sentralbanken indikerer både redusert etterspørsel etter lån og innstramning i bankenes kredittpraksis. Utlånsmarginen forventes imidlertid å reduseres ytterligere, noe som vil holde husholdningenes rentebelastning lav og bidra til å holde kredittetterspørselen oppe. Samlet sett venter Norges Bank at kredittveksten vil avta noe i tiden som kommer, men at veksten fortsatt vil være høyere enn inntektsveksten.

Boligprisene trender ned – store regionale forskjeller

Boligprisene var i gjennomsnitt 7,2 prosent høyere i 2015 enn i 2014. Detaljene viser imidlertid at tolv månedersveksten for Norge samlet avtar. Fra en årlig vekst i underkant av 9 prosent i starten av året endte veksten i desember på 5 prosent. Det er store regionale forskjeller i boligprisutviklingen, hvor Vestlandet skiller seg negativt ut. Tall for desember viser at veksten i Stavanger siste år har vært -5,3 prosent. I Bergen og Trondheim ble veksten henholdsvis 6,0 prosent og 4,1 prosent. Oslo opplever sterkest prisvekst, 9,5 prosent fra desember 2014 til desember 2015.

Internasjonalt

Den økonomiske veksten i verden var ifølge IMF 3,1 prosent i 2015. Fremvoksende økonomier stod for hoveddelen av veksten, til tross for blant annet nedgang i råvareprisene og politisk usikkerhet en rekke steder. I industriland er veksten samlet sett lite endret fra året før, men veksttakten varierer mye mellom de ulike landene.

USA opplever nå solid vekst i økonomien, drevet av blant annet klar vekst i privat konsum og økte boliginvesteringer. Arbeidsledigheten har falt betydelig siden toppen under finanskrisen. Tillit til at veksten har festet seg førte til at Federal Reserve (FED) i desember hevet sentralbankens signalrente, etter om lag syv år med nullrente og tre runder med ekstraordinære tilførsel av likviditet til markedet gjennom kjøp av statspapirer ("kvantitative lettelse").

I Eurosonen er veksten fortsatt svak, og arbeidsledigheten er høy. Samtidig foregår det en gradvis gjeldsnedbygging. Indikatorer på bedriftenes og husholdningenes forventninger viser imidlertid økende optimisme, mens pengepolitikken fortsatt innrettes veldig ekspansivt. Selv om flere indikatorer peker i riktig retning vil det trolig ta tid før veksten i eurosonen kommer tilbake på et mer normalt nivå.

I likhet med den europeiske sentralbanken fører sentralbanken i Japan en svært ekspansiv pengepolitikk. Bank of Japan øker nå sin beholdning av verdipapirer med hele 80 billioner yen hvert eneste år, hvilket tilsvarer rundt 16 prosent av BNP. Veksten er imidlertid fortsatt på den svake siden, hovedsakelig som følge av lite vekst i forbruk og investeringer. Det antas at veksten vil holde seg svak også i årene som kommer. På lengre sikt står Japan også overfor store strukturelle utfordringer knyttet til lav innvandring og en aldrende befolkning.

Kinas økonomi møtte motbør gjennom fjoråret, blant annet med lavere aktivitet i industrien og kraftig fall i aksjemarkedet. Likevel har den økonomiske veksten holdt seg sterkt sett i forhold til normale veksttakter i Europa og USA. Årsakene til dette er fortsatt god utvikling i husholdningenes forbruk samt solid vekst i tjenestesektoren. Samlet sett er det imidlertid flere usikkerhetsmomenter rundt videre utvikling i kinesisk økonomi. Veksten ventes å avta ytterligere i årene som kommer, og det vil få stor betydning for verdensøkonomien om vekstfallet kommer gradvis eller raskt.

Høland og Setskog Sparebank er lokalisert i den delen av Norge som forventes å få mindre virkninger av nedgangen i norsk økonomi. Vi har så langt ikke merket økende arbeidsledighet eller reduserte boligpriser.

Eierstyring og selskapsledelse

Formål

Bankens forretningsidé sier bl.a. at "Høland og Setskog Sparebank er totalleverandør av bank- og forsikringsprodukter. Vi skal være til stede i hele vårt kjerneområde og ha hovedfokus på folk flest og lokalt næringsliv."

I bankens strategiplan er en rekke områder av bankens virksomhet omhandlet og bankens etiske retningslinjer legger vekt på at vi skal være «Nær og Engasjert», med sterkt kundefokus og personlig service – "god å snakke med". Vi skal ha god kompetanse med høye etiske verdier og være en interessant arbeidsplass.

Forstanderskapet

Forstanderskapet er Høland og Setskog Sparebanks øverste organ. Det er forstanderskapet som bl.a. fastsetter sparebankens vedtekter, velger styrets medlemmer, vedtar regnskapet og disponerer årets overskudd. Forstanderskapet skal se til at banken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak. Forstanderskapet består av 19 medlemmer og sammensettes slik: Innskytere og egenkapitalbevisiere velger hver for seg seks medlemmer, kommunen velger to medlemmer og de ansatte i banken velger blant de ansatte fem av forstanderskapets medlemmer.

Forstanderskapets valgkomité velges blant forstanderskapets medlemmer. Den består av fire medlemmer og fire varamedlemmer og skal ha representasjon fra alle de fire gruppene som er representert i forstanderskapet – innskytervalgte, kommunevalgte, egenkapitalbevisiervalgte og ansattevalgte. Det er utarbeidet retningslinjer for valgkomiteens arbeid.

Styret

Bankens styre består av syv medlemmer og fire varamedlemmer, hvorav ett medlem og varamedlem er valgt av og blant de ansatte. Styret består av:

Styreleder Jarle Bergsjø ('67), Hemnes

- Veterinær, agronom, NVH (1991)
- Avdelingssjef Mattilsynet
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2008
- Styreleder siden 2009

Nestleder John-Ivar Udnesseter ('62), Setskog

- Siviløkonom, Handelshøyskolen BI (1988)
- Økonomisjef Aurskog-Høland Kommune fra 2011
- Økonomisjef, PDC Tangen AS og PDC Holding, Økonomidirektør, 07 Gruppen AS
- Forstander i Setskog Sparebank 2004-2008, i kontrollkomiteen 2007-2008.
- Styreleder i Setskog Sparebank fra 2008
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2010

Styremedlem Liv Torhild Lorentzen ('66), Setskog

- Bedriftsøkonomstudier, lederkurs
- Butikksjef Vinmonopolet fra 2002
- Daglig leder Industri-Kontakt AS
- Forstander i Setskog Sparebank (1998-2008), leder 2006-2008, styremedlem 2008-2010
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2015

Styremedlem Siri Hidle ('65), Setskog

- Sivilagronom fra Norges Landbrukshøyskole
- Lærer ved Bjørkelangen videregående skole
- Representant i kommunestyret i Aurskog-Høland 2007-2011
- Vararep. til kommunestyret i Aurskog-Høland siden 2011
- Medlem i styret i Setskog Sparebank fra 2004
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2010

Styremedlem Ane Haugen ('66), Hemnes

- Master of Management, BI
- Avd. direktør Styringsdata og Planlegging, Posten Norge AS
- Direktør Driftsstøtte og HR/OU Posten Norge AS

- Kvalitetssjef og leder for kunde og produktanalyse, Posten Norge AS
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2006

Styremedlem Åsmund Krogstad ('54), Løken

- Lederutdanning, BI
- Adm. direktør 07 Aurskog AS, Driftssjef Lundeby Bokbinderi AS, Driftssjef Bongs Konvolutter AS, Adm. dir. PDC Konvolutter AS
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2009

Styremedlem Øystein Heggedal (ansatterrepr.) ('65), Rømskog

- Salgskonsulent i PDC Tangen
- Ansatt i Setskog Sparebank siden 2006
- Medlem i styret i Setskog Sparebank siden 2009
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2010

Styret utarbeider hvert år en plan for sitt arbeid med vekt på mål, strategi og gjennomføring. Bankens internkontrollsystem blir hvert år gjennomgått av styret for å sikre at banken drives i samsvar med bankens interne ansvars- og oppgavefordeling, strategiplan og etiske retningslinjer. Styret gjennomfører årlig ICAAP. Styret fastsetter administrerende banksjefs lønn og annen godtgjørelse. Styret som helhet fungerer både som revisjonsutvalg, risikoutvalg og godtgjørelsesutvalg, og har ikke oppnevnt særskilte komiteer. Styrets godtgjørelse fastsettes av forstandskapet. Det er ikke etablert bonusordninger eller andre former for variabel kompensasjon til styremedlemmer eller administrerende banksjef. Det er heller ikke utarbeidet særskilte ordninger med evaluering av styremedlemmer utover ordinære habilitetsregler.

Ledelsen

Adm. banksjef John Sigurd Bjørknes ('62)

- Siviløkonom, MBA-Finance/Banking, BI/University of Wisconsin, USA (1988)
- Fabrikksjef ved Norsk Wavin AS, adm. dir. i Løvenskiold Trelast AS, økonomisjef Løvenskiold-Vækerø AS
- Styremedlem i Bjørkelangen Torg AS, Bjørkelangen Stasjon AS og Bankenes Boligmegler AS
- Ansatt som adm. banksjef i 2008

Banksjef Kreditt Ole-Einar Holth ('61)

- Utdannelse innen ledelse og økonomi, Bankakademiet / Høgskolen i Akershus
- Tidligere styremedlem og leder i Finansforbundet i Terra-Gruppen
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 1981

Banksjef økonomi/personal Liv Jacklin ('60)

- Utdannelse innen ledelse og IT, Bankakademiet / Høgskolen i Akershus
- Erfaring fra Bergen Bank
- Styremedlem (ansatterrepr.) i Høland Sparebank 1998-2007
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 1985

Markedsansvarlig Personmarked Kristin Nordby ('66)

- Allsidig erfaring fra Høland Sparebank
- Lang og allsidig erfaring fra Gjensidige Forsikring
- Styremedlem (ansatterrepr.) i Høland Sparebank 2007-2008
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2002

Markedsansvarlig Bedriftsmarked Carl-Fredrik Havnås ('65)

- Foretaksøkonom, NHH
- Avd. sjef Trykk Tangen AS, Produksjonssjef PDC Tangen AS
- Styreleder Bjørkelangen Stasjon AS, leder Bjørkelangen Næringsforening
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2007

Markeds-/fagansvarlig sparing/liv Kjell Sæther ('57)

- Autorisert finansiell rådgiver, BI / Storebrand
- Livassurandør, Finansiell rådgiver Storebrand og UNI
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2008

Markeds-/fagansvarlig skadeforsikring Jørn-Erik Sether ('65)

- Diplomøkonom, IHM Business School
- Forsikringskandidat, Forsikringsakademiet
- Salgssjef Næringsliv, Gjensidige, Region Innlandet
- Styremedlem Aurskog-Høland Utbyggingsselskap 1999-2004
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2009

Avdelingsleder Dagligbank Mariann Heggedal Veiby ('65)

- Seniorkonsulent i Fellesdata/EDB Business Partner
- Medlem i styret i Setskog Sparebank 1997-2005
- Ansatt i Setskog Sparebank siden 2007

Salgs- og markedsleder Kine M. Holtet ('80)

- BI, Eikaskolen, kurs
- Markedssekretær og prosjektsekretær Firesafe AS
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2007

Egenkapitalbeviserne

Egenkapitalbeviserne velger seks av forstanderskapets medlemmer, uansett hvor stor andel egenkapitalbeviskapitalen utgjør av bankens samlede egenkapital. Egenkapitalbevis-eiervalgmøtet holdes rundt årsskriftet hvert år. Innkalling skjer ved brev til eierne av registrerte egenkapitalbevis senest 14 dager før møtet, gjennom kunngjøring i Indre Akershus Blad og i Aftenposten samt melding på Oslo Børs. Egenkapitalbevisere som vil delta i valget skal melde seg i banken innen en frist som skal være oppgitt i innkallingen. Fristen skal ikke være tidligere enn tre dager før valget skal avholdes.

Stemmerettsreglene for egenkapitalbevisere i Høland og Setskog Sparebank følger de allmenne regler og hvert egenkapitalbevis gir en stemme. Dog kan ingen stemme for mer enn 10 % av samtlige stemmeberettigede egenkapitalbevis i banken eller avgi mer enn 20 % av de stemmer som er representert på valgmøtet. Egenkapitalbevis som blir overdratt til ny eier gir ikke stemmerett før fire uker etter at ervervet er meldt banken. For egenkapitalbevis som er registrert i Verdipapirsentralen skal likevel eierne ha stemmerett dersom det bekreftes at ervervet er registrert i Verdipapirsentralen. Egenkapitalbeviserne har ingen lovfestet eller vedtektsfestet rett til representasjon i bankens styre.

Likebehandling, finansiell informasjon

I følge bankens innsidereglement skal verdipapirer utstedt av banken ikke kjøpes eller selges av noen som har kjennskap til kurssensitiv informasjon. Primærinnsidere som ønsker å kjøpe eller selge verdipapirer skal foreta forsvarlige undersøkelser for å bringe på det rene om det foreligger slik informasjon. Vedkommende skal deretter skriftlig anmode administrerende banksjef om klarering av kjøpet eller salget. Administrerende banksjef skal for sin egen del innhente klarering fra styrets leder.

Likebehandling ivaretas også ved at egenkapitalbeviserne får lik og samtidig tilgang til informasjon om bankens utvikling og økonomiske resultater. Bankens ønsker i denne sammenhengen å tydeliggjøre eiernes verdi gjennom en mest mulig riktig prising av bankens egenkapitalbevis. Riktig prising oppnås blant annet ved å gi tidsriktig og korrekt informasjon til finansmarkedet. Årsrapport, kvartalsrapporter og andre børsmeldinger blir distribuert i Oslo Børs' elektroniske meldingssystem samt via bankens nettsider www.hsbank.no. Årsrapporter blir sendt ut til bankens egenkapitalbevisere.

Fri omsettelighet

Egenkapitalbeviskapitalen i Høland og Setskog Sparebank utgjør kr. 68.790.000 fordelt på 687.900 egenkapitalbevis à kr. 100,-. Egenkapitalbevisbrøken pr. 31.12.2015 er 19,98 %. Alle erverv av egenkapitalbevis (arv, gave eller kjøp) skal meldes banken innen en måned. Erverv kan bare nektes når det foreligger saklig grunn. Nekting av samtykke kan kreves begrunnet skriftlig.

Utbyttepolitikk

Høland og Setskog Sparebanks målsetting skal være å oppnå gode økonomiske resultater slik at det kan gis en avkastning på linje med sammenlignbare sparebanker. Egenkapitalbeveiseiernes andel av bankens overskudd er fastsatt i gjeldende lover og forskrifter, og banken vil foreta tildeling av utbytte og eventuelt regulering av utjevningfondet i henhold til den til enhver tid gjeldende egenkapitalbevisbrøk. Bankens vil de nærmeste årene ytterligere bygge opp ren kjernekapital og vil vurdere andel utdelt som kontantutbytte.

Revisjon

Forstandskapet velger revisor og fastsetter vedkommendes godtgjørelse. Revisjonsfirmaet BDO AS er bankens eksterne revisor og revisjonen ledes av oppdragsansvarlig partner statsautorisert revisor Inge Soteland. Revisor legger årlig frem rapporter som omhandler revisjonens syn på bankens risikoområder, interne kontrollrutiner osv. Revisor deltar også i styremøter hvor bankens årsregnskap blir behandlet og inviteres til alle møter i forstandskapet. Styret vurderer revisjonsarbeidet som fullt ut tilfredsstillende. Revisor har ikke levert tilleggstjenester av en slik art at det gir grunnlag for spørsmål om revisors uavhengighet og objektivitet.

Virksomhetsstyring og risikovurdering (ICAAP)

Styret gjennomførte ICAAP våren 2015. Tilbakemeldingen fra Finanstilsynet vil bli hensyntatt i forbindelse med gjennomføring av ICAAP i 2016.

Eika Gruppen

Høland og Setskog Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 74 lokalbanker i Eika Alliansen.

Lokalbankene har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finans- produkter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest.

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen og konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken». Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene og for kundene. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende konsepter. Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon

Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 77 milliarder og er, med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for boliglån.

Resultatregnskap

Driftsresultat før nedskrivninger og tap ble NOK 47,6 mill mot NOK 59,1 mill i 2014. Resultat før skatt ble NOK 38,1 mill (NOK 46,4 mill). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 0,73 % mot 0,93 % i 2014. Styret vurderer resultatet som tilfredsstillende, men noe svakere enn forventet.

Netto renteinntekter er 3,0 mill lavere enn i fjor, øker noe som følge av vekst, men i prosent av forvaltning er rentenettoen betydelig ned. Rentenetto i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,78 % mot 1,93 % i 2014. Rentenettoen er marginalt stigende ift forrige kvartal.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester var på NOK 29,4 mill (28,6 mill), 3 % høyere enn i fjor og fortsetter å utvikle seg positivt. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,56 % (0,57 %). Inntekter fra forsikring og fond øker i år med 18,5 % etter målrettet satsing over flere år.

Netto verdiendring verdipapirer og finansielle eiendeler er minus NOK 7,9 mill (minus NOK 0,8 mill), jfr. note 3, noe som i hovedsak forklarer svakere resultat enn i fjor. I obligasjonsporteføljen er sum verdivurdering under pålydende 6,9 mill.

Driftskostnadene ligger 10 % over forrige år og utgjør NOK 69,5 mill (NOK 63,1 mill). Økningen skyldes økte IT- og felleskostnader fra Eika med 3,3 mill (29 %), opprusting kontorer og innleid juridisk kompetanse. Driftskostnader i prosent av forvaltningskapital er på 1,33% (1,27 %).

Resultatet i 2015 er tilfredsstillende, resultat pr. egenkapitalbevis utgjør NOK 7,72, og styret foreslår å utbetale kontantutbytte med NOK 5,- pr. egenkapitalbevis. Banken vil de nærmeste årene ytterligere bygge opp ren kjernekapital og vil vurdere andel utdelt som kontantutbytte, men har som intensjon å prioritere kontantutbytte også framover.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen reduseres med 3,1 % til NOK 5.120 mill. Porteføljen i Eika Boligkreditt (EBK) er NOK 675 mill, og fortsatt relativt lav sammenlignet med andre banker som benytter EBK og OMF.

Soliditet

Sparebankens fond blir tilført NOK 20,8 mill og øker til NOK 299,3 mill. I tillegg har banken egenkapitalbeviskapital på NOK 68,8 mill, samt NOK 125 mill i fondsobligasjonslån og NOK 25 mill i ansvarlig lån. Netto ansvarlig kapital er 496 mill (16,7 %), kjernekapital er NOK 485 mill (16,4 %), og ren kjernekapital er NOK 379 mill (12,8 %). Beregningen er foretatt etter reglene i Basel III – CRD IV. Uvektet kjernekapital er 8,7 %. Styret vurderer bankens stilling som solid, men har en klar målsetning om at ren kjernekapital må økes framover i tråd med kommende myndighetskrav.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er stabile, innskuddsdekningen var ved årets slutt 84 % (87 %).

Utlån

Totale utlån i egen balanse øker i 2015 med 3,5 %, porteføljen i Eika Boligkreditt med 2,8 %, den tilsvarer da 18,9 % av utlån PM. Totalt har banken en vekst i utlån på 3,5 %, økning med 4,6 % i PM og 0,9 % i BM, andel BM 34,3 % (m/EBK 29,7 %). Veksten er lav og i tråd med målsetningen.

Tap på utlån

Det resultatføres netto nedskrivninger og tapsføring av lån med NOK 9,6 mill (14,1 mill), eller 0,18 % (0,28 %) av forvaltningskapitalen.

Likviditet

Styret anser likviditeten som meget god og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi. Kontanter og bankinnskudd er ved årsskiftet NOK 74 mill. I tillegg har banken oppgjørskonto hos DNB med avtalt ramme på NOK 200 mill, som ikke er benyttet, og et en betydelig obligasjonsportefølje med god likviditet.

Finansiell risiko

Banken har i all hovedsak flytende rente på lån og innskudd og derved liten renterisiko og evt. fastrente er sikret med renteswaper. Banken har ikke lån i utenlandsk valuta og har heller ikke inntekter i valuta. Bankens risiko i forbindelse med garantier for valutalån til kunder er ubetydelig da disse har god pantesikkerhet.

Når det gjelder beskrivelser av risikoer for øvrig, henvises til note 6.

Årsresultat

Styret vurderer resultatet som tilfredsstillende og mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret konkluderer at det er grunnlag for fortsatt drift, og regnskapet er satt opp etter denne forutsetningen.

Overskuddsdisponering:

Utbytte til egenkapitalbeviserne	3.439.500
Til gaver allmenntilgode formål	500.000
Overført til fond for vurderingsforskjeller	997.980
Overført til Sparebankens fond	20.763.530
Overført til utjevningsfond	1.870.864
Sum disponeringer	27.571.874

Personale, arbeidsmiljø, likestilling og samfunnsansvar

Personale, arbeidsmiljø og likestilling

Ved årets slutt hadde Høland og Setskog Sparebank 41 (41) ansatte, hvorav fire på deltid. Gjennomsnitt antall årsverk i 2015 var 38,3 (39,9). Av bankens ansatte er 68 % kvinner.

Utviklingen innenfor finansnæringen krever at vi stadig har fokus på opplæring og kompetanseheving samt effektivisering av arbeidsprosesser. Banken har et tilfredsstillende antall «Autoriserte finansielle rådgivere» (AFR), og mange ansatte følger forskjellige opplæringsløp i Eika-alliansen. Organisatoriske tilpasninger og endringer skjer kontinuerlig ikke minst for å oppnå bedre fleksibilitet og kundeservice. Vi har en sterk posisjon i lokalsamfunnet. Alle ansatte bidrar sterkt til dette hver dag – med godt humør, kundeservice og relasjonsbygging.

Etter styrets oppfatning er arbeidsmiljøet i banken godt. Helse, miljø og sikkerhet vurderes ivarettatt på tilfredsstillende nivå. Det legges vekt på at sikkerheten ved kontorene er god. Sykefraværet totalt var 2,6 % (3,5 %) og korttidsfraværet er fortsatt svært lavt, 0,5 % (0,3 %). Det er ikke registrert personskader siste år. Banken driver ikke virksomhet som medfører påvirkning på det ytre miljø. Banken er medlem av Romerike HMS – senter.

Banken har meget gode pensjons- og personalforsikringer for de ansatte. Fram til nå er det ytelsespensjon, men det vil i løpet av 2016 gjennomføres overgang til innskuddspensjon.

Styre og daglig ledelse har fokus på en mest mulig likestilling mellom kjønnene. I bankens styre sitter tre kvinner og tre menn pluss de ansattes representant. I ledergruppen sitter fire kvinner og fem menn. Målsettingen er å ha en arbeidsplass der det er full likestilling mellom kvinner og menn.

Samfunnsansvar

Banken har en viktig rolle i folks liv. Det være seg privatpersoner som får oppfylt drømmen sin om ny bolig eller bedriftskunder som får hjelp til å sette gode ideer ut i livet. Vi avlaster risiko, sikrer likviditet og stimulerer samfunnet. Ikke minst bidrar banken til samfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere. Bankens rapportert avvik i 2015 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter. Måling av kundetilfredshet viser at kundene opplever banken svært positivt.

Samfunnsansvaret innebærer også at banken skal ha et bevisst forhold til sine interessenter og påse at bankens handlinger bidrar til en sosialt ansvarlig forretningsdrift. Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som eksempel etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet samt det ytre miljø. I 2015 ble det rapportert to mistenkelige transaksjoner mens bankens øvrige hendelsesrapportering ikke har avdekket vesentlige avvik i 2015. Banken har ikke særskilt klimaregnskap og innehar heller ikke egen miljøsystemsertifisering.

For å sikre etterlevelse og godt omdømme er bankens ansatte engasjert i etterutdanning med ulike kurs, seminarer mv. med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv. Banken har 7 sertifiserte rådgivere (AFR) og 6 kundebehandlere er sertifisert innenfor dagligbank. Banken sikrer også ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen. Det legges til rette for at rekruttering skjer fra et bredt utvalg av samfunnet, og at eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering.

Banken har utover årsrapporten og ovennevnte forhold ingen særskilt rapportering på samfunnsmessige resultater.

Utsiktene

I vårt lokale marked forventes fortsatt bra aktivitet, og omsetning av nye boliger på nivå med 2015. Husholdningene har generelt god økonomi og for alle som beholder arbeidet, og det blir de fleste i vårt distrikt, vil svært lavt rentenivå fortsatt bidra til økt privat kjøpekraft. Bankens lokalisering i nærheten av Oslo og Gardermoen anses som en styrke og det forventes fortsatt befolkningsvekst i Aurskog-Høland.

Styret vil til slutt takke eksisterende og nye kunder for den tillit de viser ved å benytte seg av bankens tjenester. Styret retter også stor takk til bankens medarbeidere og tillitsvalgte for god innsats og godt samarbeid i 2015.

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

Vi bekrefter at bankens årsregnskap for 2015 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Styrets årsberetning gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor.

Bjørkelangen, 31. desember 2015 / 11. februar 2016

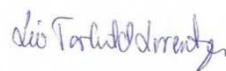
I styret for Høland og Setskog Sparebank



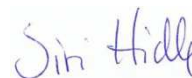
Jarle Bergsjø
Styrets leder



John-Ivar Udnesseter



Liv Torhild Lorentzen



Siri Hidle



Ane K. Haugen



Åsmund Krogstad



Øystein Heggedal



John Sigurd Bjørknes
Adm. banksjef

NØKKELTALL	2015	2014	2013
Børskurs 31.12	127,00	116,00	83,00
Antall egenkapitalbevis 31.12 (tusen)	688	688	688
Egenkapitalbeviskapital (mill.)	69	69	69
Utjevningfond (mill.)	2,11	0,24	0,09
Overkursfond (mill.)	0,76	0,76	0,76
Egenkapitalbeviserens andel av bankens egekapital (%)	18,86	19,87	21,23
Kontantutbytte (kr.)	5,00	10,50	9,00
Kontantutbytte i % av børskurs	3,94	9,05	10,84
Effektiv avkastning (%)	13,79	52,41	-2,13
Kontantutbytte i % av egenkapitalbeviserens andel av årsoverskudd	64,77	97,92	99,23
Endring i utjevningfond i % av egenkapitalbeviserens andel av årsoverskudd	35,23	2,08	0,77
Resultat pr. egenkapitalbevis	7,72	10,72	9,07
Utvannet resultat av egenkapitalbevis	7,72	10,72	9,07
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	115,7	115,17	111,93
Kurs/fortjeneste (P/E)	25,4	11,05	9,22
Kurs/bokført egenkapital (P/BV)	1,08	1,01	0,82
Egenkapitalrentabilitet	7,09	9,59	8,18
Kostnader pr. inntektskrone	0,59	0,51	0,51
Kostnader pr. inntektskrone ekskl. kursgevinst/tap	0,55	0,50	0,52
Vekst netto utlån (%)	3,54	2,30	12,24
Vekst innskudd fra kunder (%)	0,1	16,00	9,21
Kapitaldekning	16,7 %	16,5 %	16,0 %
Kjernekapitaldekning	16,4 %	16,2 %	16,0 %
Ren kjernekapital	12,8 %	12,6 %	11,9 %

RESULTAT	Note	% av forvaltnings 2015 kapital		% av forvaltnings 2014 kapital	
<i>(Beløp i 1000 kr)</i>					
Sum renteinntekter	16	211.157	4,04 %	234.746	4,72 %
Sum rentekostnader	16	118.057	2,26 %	138.601	2,79 %
Netto renteinntekter		93.100	1,78 %	96.145	1,93 %
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap	17	5.226	0,10 %	3.126	0,06 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17	29.431	0,56 %	28.605	0,57 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	17	4.496	0,09 %	4.483	0,09 %
Netto verdiendringer og gevinst/tap av valuta og verdipapirer	17	-8.004	-0,15 %	-2.293	-0,05 %
Andre driftsinntekter	17	1.781	0,03 %	1.100	0,02 %
Sum andre inntekter		23.938	0,46 %	26.055	0,52 %
Lønn og sosialekostnader	18	32.245	0,62 %	31.339	0,63 %
Administrasjonskostnader		20.422	0,39 %	17.564	0,35 %
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendler	28	1.868	0,04 %	1.783	0,04 %
Andre driftskostnader	19	14.936	0,29 %	12.456	0,25 %
Sum driftskostnader		69.471	1,33 %	63.142	1,27 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		47.567	0,91 %	59.058	1,19 %
Nedskrivninger og tap på utlån	10	9.620	0,18 %	14.146	0,28 %
Gevinst/-tap finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	17	144	0,00 %	1.467	0,03 %
Resultat etter tap og nedskrivninger		38.091	0,73 %	46.379	0,93 %
Skattekostnader	20	10.519	0,20 %	11.825	0,24 %
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		27.572	0,53 %	34.554	0,69 %
EPS		7,72		10,72	
Utvidet resultat					
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	25	2.365	0,05 %	12.170	0,24 %
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</i>					
Netto estimatendring pensjon	34	3.401	0,07 %	-6.865	-0,14 %
Sum andre poster		5.766	0,11 %	5.305	0,11 %
Totalresultat		33.338	0,64 %	39.859	0,80 %
Disponering av resultat av drift etter skatt:					
Overført til/fra fond for vurderingsforskjeller		998		385	
Utbytte egenkapitalbevis		3.439		7.169	
Overført til sparebankens fond		20.764		25.347	
Overført til gavefond		500		1.500	
Overført til utjevningfond		1.871		152	
Sum disponeringer		27.572		34.553	

BALANSE	Note	2015	2014
<i>(Beløp i 1000 kr)</i>			
Konter og fordringer på sentralbanker	21,22	63.676	68.438
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	21,22	10.320	175.906
Netto utlån til kunder (amortisert kost)	7,8,9,10,22	4.382.287	4.231.230
Eiendeler holdt for salg	29	8.287	7.808
Sertifikater og obligasjoner	21,23	513.037	664.789
Aksjer og fondsandeler (tilgjengelig for salg)	21,23,25	84.397	75.152
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	27	14.641	14.070
Utsatt skattefordel	20	3.476	2.630
Varige driftsmidler	28	26.986	27.289
Andre eiendeler		47	306
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		13.151	17.339
SUM EIENDELER		5.120.305	5.284.957
Gjeld til kredittinstitusjoner	22,30	598	46
Innskudd fra kunder	22,31	3.724.721	3.728.161
Verdipapirgjeld	22,32	799.465	982.399
Annen gjeld	33	11.800	10.930
Betalbar skatt	20,22	12.350	12.194
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		8.982	9.309
Finansielle derivater	26	2.826	2.957
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	34	7.920	12.496
Ansvarlig lånekapital	22,35	150.000	150.000
Sum gjeld		4.718.662	4.908.492
Egenkapitalbeviskapital	36	68.790	68.280
Overkursfond		766	766
Sum innskutt egenkapital		69.556	69.046
Utjevningsfond		2.114	243
Sparebankens fond		299.277	278.514
Gavefond		500	1.500
Fond for urealiserte gevinster		16.606	14.241
Fond for vurderingsforskjeller		1.383	385
Utbytte		3.439	7.169
Annen egenkapital		8.768	5.367
Sum opptjent egenkapital		332.087	307.419
Sum egenkapital		401.643	376.465
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.120.305	5.284.957

Bjørkelangen, 31. desember 2015 /11. februar 2016

I styret for Høland og Setskog Sparebank



Jarle Bergsjø
Styrets leder



John-Ivar Udnesseter



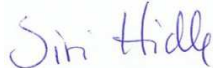
Liv Torhild Lorentzen



Ane K. Haugen



Åsmund Krogstad



Siri Hidle



Øystein Heggedal



John Sigurd Bjørknes
Adm. banksjef

	Egenkapital bevis	Egeneide egenkap bevis	Overkurs- fond	Utjevning- fond	Utbytte	Sparebanken s fond	Gaver	vurdering sforskjelle r	Fond for urealiserte gevinster	Annen Egenkapita l	Sum egenkapital
Sum egenkapital 31.12.2013	68.790	-1.335	766	91	6.071	253.167	2.000	-	2.071	12.232	343.853
Utbetalt i 2014		825			-6.071		-2.000				-7.246
Fond for urealiserte gevinster									12.170		12.170
Estimatendring pensjon										-6.864	-6.864
Resultat 2014				152	7.169	25.347	1.500	385			34.553
Sum egenkapital 31.12.2014	68.790	-510	766	243	7.169	278.514	1.500	385	14.241	5.368	376.466
Utbetalt i 2015		510			-7.169		-1.500				-8.159
Fond for urealiserte gevinster									2.365		2.365
Estimatendring pensjon										3.401	3.401
Resultat 2015				1.871	3.439	20.763	500	998			27.571
Sum egenkapital 31.12.2015	68.790	-	766	2.114	3.439	299.277	500	1.383	16.606	8.769	401.644

Kontantstrømoppstilling	2015	2014
<i>(beløp i 1000 kroner)</i>		
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	197.561	219.273
Renteutbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer til kunder	-85.504	-100.781
Utbetalinger av renter på andre lån	-32.553	-37.820
Innbetalinger av renter på andre utlån	13.596	15.473
Innbetalinger av utbytte, andeler	5.227	3.126
Innbetalinger andre inntekter	27.898	26.780
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-28.072	-36.194
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.m.	-32.245	-30.872
Utbetalinger av skatter	-12.194	-9.590
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	53.714	49.395
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>		
Utbetalinger på utlån til og fordring på andre finansinstitusjoner	165.587	-126.821
Utbetalinger av nedbetalingslån til kunder	-160.835	-112.231
Innbetaling ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	9.708	6.802
Innbetalinger ved salg av andre verdipapirer med kort løpetid - netto	123.057	-395.508
Innbetaling vedrørende aksjer i tilknyttet selskap	-572	-385
Utbetaling ved overtatt eiendom	636	440
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	894	196
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-2.460	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	136.015	-627.507
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innbetalinger av innskudd fra kunder	-3.440	514.378
Innbetalinger på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner	552	
Utbetaling på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner		-4.997
Utbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon	-40.000	-5.000
Innbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon		75.000
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld		13.272
Utbetalinger ved tilbakebetalinger av obligasjonsgjeld/sertifikater	-142.934	
Utbetalt utbytte til egenkapitalbevisiere	-7.169	-6.071
Utbetaling gaver av overskudd	-1.500	-2.000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-194.491	584.582
Netto kontantstrøm for perioden	-4.762	6.470
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	68.438	61.968
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens	63.676	68.438

NOTER

Note 1 Generell informasjon

Note 2 Regnskapsprinsipper

Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Note 4 Segmenter

Note 5 Kapitalstyring og kapitaldekning

Note 6 Risikostyring

Kredittrisiko

Note 7 Kredittrisiko

Note 8 Utlån fordelt på kundegrupper og geografi

Note 9 Nedskrevne engasjementer fordelt på kundegruppe

Note 10 Nedskrivninger og tap på utlån

Likviditetsrisiko

Note 11 Likviditetsrisiko

Markedsrisiko

Note 12 Renterisiko

Note 13 Valutarisiko

Note 14 Kursrisiko

Note 15 Finansielle derivater

Resultatregnskap

Note 16 Renteinntekter

Note 17 Andre inntekter

Note 18 Lønn

Note 19 Andre driftskostnader

Note 20 Skattekostnad og utsatt skatt

Balanse

Note 21 Kategorier av finansielle instrumenter

Note 22 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost

Note 23 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi

Note 24 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Note 25 Aksjer

Note 26 Finansielle derivater

Note 27 Tilknyttet selskap

Note 28 Varige driftsmidler

Note 29 Eiendeler holdt for salg

Note 30 Gjeld til kredittinstitusjoner

Note 31 Innskudd fra og gjeld til kunder

Note 32 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Note 33 Annen gjeld

Note 34 Pensjonsforpliktelser

Note 35 Ansvarlig lånekapital

Note 36 Egenkapital

Poster utenfor balansen

Note 37 Betingede forpliktelser

Note 38 Egenkapitalbevis og egenkapitalbevisiere

Note 39 Fortjeneste pr. egenkapitalbevis

Note 40 Hendelser etter balansedagen

Note 41 Transaksjoner med nærstående parter

Note 42 Ytelser til ledende ansatte

NOTE 1 Generell informasjon

Høland og setskog Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på Oslo Børs. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Sparebankgården, 1940 Bjørkelangen.

Regnskapet for 2015 ble godkjent av styret 11. februar 2016.

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS, International Reporting Standards, som er godkjent av EU og er obligatorisk for årsregnskap som avlegges pr 31.12.2015. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Regnskapet er basert på historisk kost-prinsippet med unntak av: finansielle eiendeler tilgjengelige for salg og finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder derivater) vurdert til virkelig verdi over resultatet.

Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

a) *Nye og endrede standarder implementert i 2015*

b) *Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse*
Foretaket har ikke foretatt tidlig anvendelse av nye endrede IFRSer eller IFRIC-fortolkninger

IAS 1 Presentasjon av finansregnskap

Etter implementering av endringer i IAS 1 deles poster som inngår i utvidet resultat i to kategorier. De som senere vil omklassifiseres til resultatet, og de som ikke vil bli omklassifisert til resultat. Endringen har bare påvirket presentasjonen av postene.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

Er utgitt i endelig form og med obligatorisk virkningstidspunkt fra 01.01.2018. Implementering av standarden antas foreløpig å få vesentlig innvirkning på bankens regnskap. Særlig vil endringer i forhold til avsetningsmodell for tap på lån/fordringer få innvirkning på bankens regnskap. Banken har foreløpig ikke utarbeidet noe estimat for effekten. Implementeringen vil kreve en rekke systemmessige tilpasninger, vil starte implementeringsprosessen i god tid før 01.01.2018. Standarden er foreløpig ikke godkjent av EU.

For øvrig er det ingen andre IFRSer eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på regnskapet.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Høland og Setskog Sparebank.

INNETKTSFØRING

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Finansielle eiendeler til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- Finansielle eiendeler bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdi endringer over resultatet
- Utlån og fordringer, balanseført til amortisert kost
- Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg vurdert til virkelig verdi

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatetregnskapet har

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres som til virkelig verdi over resultatet dersom de holdes for omsetning eller øremerkes til dette ved førstegangsinnregning. Alle finansielle eiendeler og forpliktelser kan øremerkes til virkelig verdi over resultatet dersom:

- klassifiseringen reduserer en mismatch i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser
- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi Banken har en investeringsportefølje med aksjer og obligasjoner som er øremerket til virkelig verdi ved førstegangsinnregning, og som løpende styres og måles til virkelig verdi. Dette er i tråd med styrets godkjente risiko- og investeringsstrategi og informasjon basert på virkelig verdi rapporteres regelmessig til bankens ledelse og styret.

Banken har innvilget utlån med fastrente som er sikret gjennom rentebytteavtaler. I regnskapet er verdien av rentebytteavtaler vurdert til virkelig verd. For å unngå mismatch i måling/innregning er derfor også tilhørende utlån vurdert til virkelig verdi. Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, - og deretter løpende til virkelig verdi. Derivater i balansen er utelukkende rentebytteavtaler (renteswapper), Realiserte gevinster/(tap) og endringer i estimerte verdier på derivater medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Mens realiserte gevinster/(tap) klassifiseres som renteinntekter / (rentekostnader). Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet.

I kategorien til virkelig verdi over resultatet inngår klassene aksjer og andeler, fastrenteutlån, sertifikater, obligasjoner, og derivater.

Et innebygd derivat separeres fra vertskontrakten og regnskapsføres som et derivat hvis og bare hvis alle følgende forutsetninger er oppfylt:

De økonomiske kjennetegnene og den økonomiske risikoen ved det innbygde derivatet ikke er nært relatert til de økonomiske kjennetegnene og den økonomiske risikoen til vertskontrakten.

Et separat instrument med de samme betingelser som det innebygde derivatet ville tilfredsstilt definisjonen av et derivat.

Det kombinerte instrumentet (hovedkontrakt og innebygd derivat) ikke blir målt til virkelig verdi med endringer i verdien innregnet i resultatet.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivative finansielle eiendeler som er anskaffet for annet formål enn trading, og har ved førstegangsinnregning blitt plassert i denne kategorien, eventuelt ikke blitt plassert i noen annen kategori. Etter førstegangsinnregning måles finansielle eiendeler i denne kategorien til virkelig verdi, og gevinst eller tap innregnes i andre inntekt. Dersom verdifall er vesentlig eller forventes å vedvare, føres nedskrivning over resultatet. Det benyttes skjønn for å fastsette hva som er vesentlig eller forventes å vedvare. Likvel anses et verdifall som er større enn 20% som vesentlig. Er verdifallet estimert til å vare over et år anses det som langvarig, mens mindre enn ett halvt år ikke anses som langvarig. I denne kategorien inngår enkelte investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og eiendomsfond.

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

På hver balansedag vurderer banken om det foreligger objektive indikasjoner på at de finansielle eiendelene har vært utsatt for kreditttap. Objektive bevis for kreditttap for individuelle utlån inkluderer blant annet:

- vesentlige finansielle problem hos debitor
- betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd
- innvilget utsettelse med betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller i andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor
- det ansees som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitorens bo blir tatt under konkursbehandling

Utlån som ikke har vært gjenstand for individuelle vurderinger for verdifall, vurderes samlet i grupper. Utlån som er vurdert individuelt, men hvor nedskrivning ikke er foretatt, blir også vurdert i grupper. Gruppene er definert som utlån med like risiko- og verdiegenskaper basert på inndeling av kundene etter hovednæringer samt risikoklasse.

Grupper av utlån nedskrives for verdifall dersom det foreligger objektive bevis som:

- det skjer dramatiske markedsendringer i en risikoklasse der banken har grupper av utlån
- det skjer vesentlige endringer i rammebetingelsene som utvilsomt får praktiske konsekvenser for en gruppe av lånekunder
- negative endringer i betalingshistorikk for låntakere i gruppen
- nasjonale eller lokale økonomiske forhold som står i forbindelse med mislighold av utlånene i gruppen

Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall for enkelt utlån eller grupper av utlån, er lånene nedskrevet. Nedskrivningsbeløp beregnes som forskjell mellom balanseført verdi og nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med lånets effektive rente. Den effektive renten som benyttes for neddiskontering blir ikke justert som følge av endring i lånets kredittrisiko og lånebetingelser. Nedskrivning er klassifisert som tap på utlån. Renteinntekter resultatføres etter effektiv rentemetode.

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, - inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg føres mot andre inntekter og kostnader. Når finansielle instrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg selges eller nedskrives, føres samlet verdiregulering som er ført mot andre inntekter og kostnader over resultatet som gevinst/(tap) fra investeringer i finansielle instrumenter. Utbytte på aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Sikringsbokføring

Høland og Setskog Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske

fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

IMMATERIELLE EIENDELER

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflytte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

NEDSKRIVNING AV MATERIELLE OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere en estimert gjenvinnbart beløp.

INVESTERINGSEIENDOM

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer er regnskapsført til anskaffelseskost. Ved måling av etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.

EIENDELER HOLDT FOR SALG

Eiendeler og grupper av eiendeler og gjeld er klassifisert som holdt for salg hvis deres balanseførte verdi vil bli gjenvunnet gjennom en salgstransaksjon i stedet for via fortsatt bruk. Dette er ansett oppfylt bare når salg er høyst sannsynlig og anleggsmidlet (eller grupper av anleggsmidler og gjeld) er tilgjengelig for umiddelbart salg i dets nåværende form. Ledelsen må ha forpliktet seg til et salg og salget må være forventet gjennomført innen ett år fra dato for klassifiseringen. Anleggsmidler og grupper av anleggsmidler og gjeld klassifisert som holdt for salg måles til den laveste verdien av tidligere balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgskostnader.

Eventuelle nedskrivninger føres over resultatet på linjen for av- og nedskrivninger.

INVESTINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonsforpliktelser beregnes i samsvar med IAS 19R. Økonomiske parametere lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelser er oppdatert på balansedagen, herunder er diskonteringsrenten fastsatt basert på markedsrenter på balansedagen. Effekten av avvik mellom estimerte parametere og endelige parametere føres i utvidet resultat. Estimataavvik blir ikke omklassifisert til resultatet i senere perioder.

Netto pensjonsforpliktelse beregnes og føres opp som langsiktig gjeld i regnskapet. Netto pensjonsforpliktelser fremkommer som differansen mellom brutto pensjonsforpliktelse som er nåverdien av antatte fremtidige pensjonsytelser, pensjonsmidler i forsikringsfond og pensjonspremiefond. Årets pensjonskostnad føres netto i resultatregnskapet under posten "Lønn og generelle administrasjonskostnader".

FORPLIKTELSE/AVSETNING

Avsetning til restrukturering foretas i samsvar med IAS 37. Krav til avsetning er at det eksisterer en forpliktelse som følge av tidligere hendelse, og at det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør. Avsetninger beregnes som nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen.

BETINGEDE FORPLIKTELSE OG EIENDELER

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser med unntak betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav. En betinget eiendel er ikke regnskapsført i årsregnskapet, men opplyst om dersom det er sannsynlig at en fordel vil tilflytte banken.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskaps- estimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

Dersom objektive indikasjoner kan identifiseres, beregnes nedskrivning på utlån som forskjellen mellom regnskapsført verdi i balansen og forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med lånets effektive rente. Estimerte fremtidige kontantstrømmer baseres på erfaringsmateriale og skjønn basert på faktiske forhold på balansedagen. Både makroøkonomiske forhold og forhold knyttet til de utsatte engasjementene vurderes. Det er knyttet betydelig usikkerhet til de skjønnsmessige vurderinger som er lagt til grunn for fremtidige kontantstrømmer, og derfor kan endelig utfall avvike fra den vurderingen som er gjort. Det vises til note 10 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Individuelle nedskrivninger

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres over en periode som fastsettes individuelt for den aktuelle kunden, eller gruppe kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for individuelle tap dersom det foreligger en objektiv indikasjon på kredittap. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsverdier.

Gruppevise nedskrivninger

Ved hvert balansetidspunkt estimeres verdifall for engasjementer som ikke er fanget opp av individuelle vurderinger. Engasjementer som er vurdert individuelt og hvor det ikke er foretatt individuell nedskrivning inngår også i denne kategorien. Engasjementene inndeles i kundegrupper hvor makroøkonomiske forhold i hovedsak antas å påvirke kundene likt. Forventet fremtidig kontantstrøm estimeres på bakgrunn av forventet tap og estimat for konjunktursituasjonen for de respektive kundegruppene. Forventet tap er basert på tapserfaring innenfor kundegruppene.

Nedskrivning på tilgjengelig for salg instrumenter

Banken vurderer at tilgjengelig for salg instrumenter har et nedskrivningsbehov ved et vesentlig eller langvarig verdifall som gjør at instrumentets virkelige verdi er lavere enn kostpris. Vurderingen av hva som er vesentlig eller langvarig baserer seg på skjønn. For å utøve dette skjønn vurderes blant annet den normale volatiliteten til instrumentet. I tillegg kan en nedskrivning være relevant når det er bevis for en forringelse av investeringsobjektets økonomiske tilstand, bransje eller sektorforhold, endring i teknologi og operasjonelle eller finansielle kontantstrømmer.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. For flere detaljer se note 23.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtagelse klassifiseres som nedskrivning på utlån. Overtatte eiendeler balanseføres etter sin art. Ved overtagelse av aksjer eller andeler vurderes eieandelen etter prinsippene beskrevet i note 2. Ved endelig avhendelse resultatføres avviket fra balanseført verdi i henhold til eiendommens art i regnskapet.

Note 4 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon rapporteres i henhold til IFRS 8. Basert på kriteriene i IFRS 8 har banken rapporteringspliktige driftssegmenter, PM (privatmarked) og BM (bedriftsmarked). Disse representerer bankvirksomheten fordelt på to kundegrupper. Generell finansiell rådgivning inngår i disse segmentene, samt inntekter knyttet til disse kundegruppene. Øvrige virksomhet presenteres samlet, og er i hovedsak knyttet til fellestjenester og plasseringer.

Regnskapsprinsipper som anvendes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som beskrevet i note 2. Fundingkostnader er ufordelt.

Banken har kun virksomhet i Norge. Bankens øverste beslutningstaker er administrerende banksjef.

Resultat	2015			
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto rente- og kredittprov. innt.	62.588	49.398	-18.886	93.100
Netto provisjonsinntekter	6.280	2.934	15.721	24.935
Inntekter verdipapirer			-2.778	-2.778
Andre inntekter			1.781	1.781
Sum andre driftsinntekter	6.280	2.934	14.724	23.938
Sum driftskostnader			-67.603	-67.603
Av- og nedskrivninger			-1.868	-1.868
Resultat før tap				47.567
Tap på utlån	-8.209	-1.411		-9.620
Gevinst aksjer			144	144
Resultat før skatt				38.091
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	2.898.567	1.513.232		4.411.799
Individuelle nedskrivninger	-4.815	-1.000		-5.815
Gruppevise nedskrivninger	-4.348	-19.349		-23.697
Utlån til kunder	2.889.404	1.492.883		4.382.287
Øvrige eiendeler			738.018	738.018
Sum eiendeler	2.889.404	1.492.883	738.018	5.120.305
Innskudd	1.540.627	2.184.094		3.724.721
Øvrig gjeld og egenkapital			1.395.584	1.395.585
Sum gjeld og egenkapital	1.540.627	2.184.094	1.395.584	5.120.305
	2014			
Resultat	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto rente- og kredittprov. innt.	67.399	51.198	-22.452	96.145
Netto provisjonsinntekter	6.170	3.314	14.638	24.122
Inntekter verdipapirer			833	833
Andre inntekter			1.100	1.100
Sum andre driftsinntekter	6.170	3.314	16.571	26.055
Sum driftskostnader			-61.359	-61.359
Av- og nedskrivninger			-1.783	-1.783
Resultat før tap				59.058
Tap på utlån	-2.819	-11.327		-14.146
Gevinst aksjer			1.467	1.467
Resultat før skatt				46.379
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	2.761.456	1.499.412		4.260.868
Individuelle nedskrivninger	-6.650	-2.600		-9.250
Gruppevise nedskrivninger	-4.142	-16.246		-20.388
Utlån til kunder	2.750.664	1.480.566		4.231.230
Øvrige eiendeler			1.053.727	1.053.727
Sum eiendeler	2.750.664	1.480.566	1.053.727	5.284.957
Innskudd	2.066.436	1.661.725		3.728.161
Øvrig gjeld og egenkapital			1.556.796	1.556.796
Sum gjeld og egenkapital	2.066.436	1.661.725	1.556.796	5.284.957

Note 5 Kapitalstyring og kapitaldekning

Kapitalstyring

Banken har følgende målsetninger for kapitalstyringen:

- 1) Overholde eksterne krav til kapitaldekning fastsatt av regulerende myndigheter.
- 2) Sikre bankens evne til å fortsette som en solid frittstående bank
- 3) Opprettholde en tilstrekkelig kapitalbase for å understøtte utviklingen av bankens virksomhet
- 4) Opprettholde en tilstrekkelig kapitalbase til at denne bidrar til at prisen på bankens egen finansiering blir på et akseptabelt nivå
- 5) For å oppnå disse målsetningene har banken satt en målsetning om til enhver tid å ha en kjernekapitaldekning på minimum 14,5 %

Ansvarlig kapital	31.12.2015	31.12.2014
Sparebankens fond	299.277	278.898
Overkursfond	766	766
Utjevningfond	2.114	243
Annen egenkapital	26.645	19.608
Egenkapitalbevis	68.790	68.790
-Egeneide egenkapitalbevis	-	-509
Fradrag i egenkapital *)	-19.081	-8.207
Sum ren kjernekapital	378.511	359.589
Fondsobligasjoner	125.000	125.000
Fradrag kjernekapital *)	-18.294	-21.247
Sum kjernekapital	485.217	463.342
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000
Fradrag tilleggskapital *)	-14.311	-16.414
Netto ansvarlig kapital	495.906	471.928
Beregningsgrunnlag		
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	19.821	27.028
Institusjoner	977	4.842
Foretak	790.277	590.199
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.513.686	1.523.182
Forfalte engasjementer	32.411	60.081
Obligasjoner med fortrinnsrett	31.435	45.903
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2.064	35.181
Egenkapitalposisjoner	76.394	52.145
Øvrige engasjementer	281.184	329.593
Sum Kredittrisiko -standardmetode	2.748.249	2.668.154
Operasjonell risiko	216.224	186.924
Sum beregningsgrunnlag	2.964.473	2.855.078
Kapitaldekning	16,7 %	16,5 %
Kjernekapital	16,4 %	16,2 %
Ren kjernekapital	12,8 %	12,6 %

*) Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering, ref. beregningsforskriften § 18 Utgjør: -51.686

Note 6 Risikostyring

Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter medfører at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimalisere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultater.

Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og etablerte systemer for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelsen og operative enheter. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innefor alle risikoområder, herunder retningslinjer for bankens risikostyring.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring fattes normalt sett av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i Høland og Setskog Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil.

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til off-balance finansielle instrumenter som lånetilsagn og derivater.

Se note 7-9 for en vurdering av kredit risiko

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreads, valutakurser og aksjepriser.

Se note 12 - 15 for en vurdering av markedsrisiko

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut fra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker.

Se note 11 for en vurdering av likviditetsrisiko

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser.

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 7 Kredittrisiko

Kreditt risiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner. Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko fremgår av tabellen under.

Brutto eksponering	2015	2014
Eiendeler		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10.320	175.906
Brutto utlån til kunder	4.411.799	4.260.867
Finansielle derivater	-	-
Sertifikater og obligasjoner holdt for omsetning	-	-
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	513.037	664.789
Andre eiendeler		
Sum eiendeler	4.935.156	5.101.562
Forpliktelses		
Betingede forpliktelser	177.846	235.624
Ubenyttede kreditter	273.740	226.026
Andre engasjement		
Sum finansielle garantistillelser	451.586	461.650
Sum kredittrisikoeksponering	5.386.742	5.563.212

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på låneengasjement

	2015	2014
Bokført verdi utlån (netto etter tapsavsetninger)	4.382.287	4.231.230
Garantier	177.846	235.624
Ubenyttede kreditter	273.740	226.026
Maksimal eksponering for kredittrisiko	4.833.873	4.692.880

Utlån og fordring på kunder

	2015	2014
Kasse- /drifts- og brukskreditter	180.645	178.413
Byggelån	391.934	422.820
Nedbetalingslån	3.839.220	3.659.634
Sum utlån før nedskrivninger	4.411.799	4.260.867
Individuelle nedskrivninger på utlån, kreditter og garantier	-5.815	-9.250
Gruppevise nedskrivninger	-23.697	-20.388
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4.382.287	4.231.229

Garantier

	2015	2014
Betalingsgarantier	30.222	33.999
Kontraktsgarantier	77.286	85.134
Lånegarantier	60.840	52.960
Eika Boligkreditt (EBK)	9.498	63.531
Garanti overfor Sparebankenes Sikringsfond	-	-
Sum garantier	177.846	235.624

Eika Boligkreditt

Bankens portefølje i Eika Boligkreditt er ved utgangen av året NOK 675 mill.

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterier at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet (bolig/hytte). Videre må det være avholdt takst på eiendommen, og taksten må ikke være eldre enn 6 måneder når lånet opptas.

Garantibeløpet overfor EBK er delt:

Tapsgaranti - Den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr. 25.000 pr. lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern.

Saksgaranti - Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Andel av felles garantiramme på 1 % av bankens totale låneportefølje ved utgangen av måneden.

EBK har også rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Utlån og garantier fordelt på risikoklasser

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og persjonmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. Systemet benytter 10 friske risikoklasser og to klasser for hhv. misligholdte engasjementer og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger (sistnevnte klasse benyttes ikke foreløpig). Antall klasser bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd (behavior-modell), samt en modell for innhenting av genetisk score. Noen større boligprosjekter med god sikkerhet og forhåndssalg kommer i høy risikoklasse.

Risikoklassifisering BM-engasjement 2015:

Risikoklasse	Totalt engasjement	% av total	PD verdi
1 - 3	221.873	12,04 %	0,30 %
4 - 7	1.179.025	63,98 %	1,49 %
8 - 10	430.893	23,38 %	10,10 %
11	6.886	0,37 %	
Uklassifisert	4.086	0,22 %	
Totalt	1.842.763	100,00 %	3,36 %

Risikoklassifisering PM-engasjement 2015:

Risikoklasse	Totalt engasjement	% av total	PD verdi
1 - 3	2.421.804	80,18 %	0,16 %
4 - 7	396.635	13,13 %	1,15 %
8 - 10	147.561	4,89 %	9,45 %
11	8.742	0,29 %	
Uklassifisert	45.879	1,52 %	
Totalt	3.020.621	100,00 %	0,69 %

Note 8 Engasjementer fordelt på kundegrupper og geografi**Fordelt etter sektor og næring**

Sektor/næring 2015	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	97.424	444	9.253	107.121	1,93 %
B - Bergverksdrift og utvinning	66.342	11.436	5.584	83.362	1,51 %
C - Industri	37.106	944	6.938	44.988	0,81 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	9.866	-	-	9.866	0,18 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	7.268	264	271	7.803	0,14 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	291.335	62.253	93.495	447.083	8,07 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	124.184	12.088	39.507	175.779	3,17 %
H - Transport og lagring	24.486	7.157	2.394	34.037	0,61 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	31.678	-	252	31.930	0,58 %
J - Informasjon og kommunikasjon	5.451	600	462	6.513	0,12 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	48.616	-	6	48.622	0,88 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	624.804	36.771	27.880	689.455	12,45 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	28.312	957	3.396	32.665	0,59 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	42.012	1.748	3.658	47.418	0,86 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trykdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	-	-	-	-	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	1.493	220	23	1.736	0,03 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktivit	61.216	-	882	62.098	1,12 %
S - Annen tjenesteyting	7.217	-	649	7.866	0,14 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	4.422	-	-	4.422	0,08 %
Sum næring	1.513.232	134.882	194.650	1.842.764	33,27 %
Sum person	2.898.567	42.964	79.090	3.020.621	54,54 %
Sum	4.411.799	177.846	273.740	4.863.385	
Eika Boligkreditt	675.181			675.181	12,19 %
Totalsum	5.086.980	177.846	273.740	5.538.566	100,00 %

Sektor/næring 2014	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	81.633	370	5.714	87.717	1,63 %
B - Bergverksdrift og utvinning	41.498	14.344	2.870	58.712	1,09 %
C - Industri	53.283	1.363	5.509	60.155	1,12 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	531	-	-	531	0,01 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	7.693	264	82	8.039	0,15 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	350.233	60.697	46.347	457.277	8,50 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	166.426	10.801	31.684	208.911	3,88 %
H - Transport og lagring	25.885	7.010	3.222	36.117	0,67 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	24.165	-	265	24.430	0,45 %
J - Informasjon og kommunikasjon	4.895	1.006	150	6.051	0,11 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	34.565	-	8.838	43.403	0,81 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	605.166	36.344	28.690	670.200	12,46 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	14.713	1.008	3.222	18.943	0,35 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	39.614	2.090	2.204	43.908	0,82 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trykdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	111	-	-	111	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	4.140	150	2	4.292	0,08 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktivit	36.472	-	23.654	60.126	1,12 %
S - Annen tjenesteyting	7.831	780	543	9.154	0,17 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	558	-	-	558	0,01 %
Sum næring	1.499.412	136.227	162.996	1.798.635	33,44 %
Sum person	2.761.456	99.397	63.030	2.923.883	54,36 %
Sum	4.260.868	235.624	226.026	4.722.518	
Eika Boligkreditt	656.616			656.616	12,21 %
Totalsum	4.917.484	235.624	226.026	5.379.134	100,00 %

Fordelt geografisk

Geografi BM 2015	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
Aurskog-Høland	937.700	40.696	128.591	1.106.987	22,76 %
Skedsmo	102.406	22.820	16.923	142.149	2,92 %
Fet	69.783	-	3.118	72.901	1,50 %
Sørum	10.807	1.027	650	12.484	0,26 %
Akershus for øvrig	198.001	46.009	24.614	268.624	5,52 %
Oslo	94.944	3.247	10.307	108.498	2,23 %
Østfold	74.821	12.073	9.725	96.619	1,99 %
Landet for øvrig	24.770	9.010	723	34.503	0,71 %
Sum næring	1.513.232	134.882	194.651	1.842.765	37,89 %

Geografi PM 2015	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
Aurskog-Høland	1.955.232	12.818	39.076	2.007.126	41,27 %
Skedsmo	79.886	-	5.892	85.778	1,76 %
Fet	111.480	199	10.444	122.123	2,51 %
Sørum	29.025	21.708	248	50.981	1,05 %
Akershus for øvrig	240.827	5.307	6.109	252.243	5,19 %
Oslo	208.270	10	4.008	212.288	4,37 %
Østfold	146.400	261	11.914	158.575	3,26 %
Landet for øvrig	122.435	2.661	1.211	126.307	2,60 %
Utland	5.012	-	187	5.199	0,11 %
Sum person	2.898.567	42.964	79.089	3.020.620	62,11 %

Totalsum	4.411.799	177.846	273.740	4.863.385	100,00 %
-----------------	------------------	----------------	----------------	------------------	-----------------

Geografi BM 2014	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
Aurskog-Høland	951.647	50.170	104.850	1.106.667	23,43 %
Skedsmo	135.313	22.035	11.040	168.388	3,57 %
Fet	69.068	543	7.324	76.935	1,63 %
Sørum	29.972	2.807	654	33.433	0,71 %
Akershus for øvrig	142.059	13.494	14.788	170.341	3,61 %
Oslo	78.453	27.351	6.813	112.617	2,38 %
Østfold	50.924	12.856	15.854	79.634	1,69 %
Landet for øvrig	41.975	6.971	1.673	50.619	1,07 %
Sum næring	1.499.411	136.227	162.996	1.798.634	38,09 %

Geografi PM 2014	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
Aurskog-Høland	1.801.663	67.989	43.606	1.913.258	40,51 %
Skedsmo	78.430	-	5.928	84.358	1,79 %
Fet	104.297	278	2.186	106.761	2,26 %
Sørum	31.822	21.614	224	53.660	1,14 %
Akershus for øvrig	238.193	6.562	3.569	248.324	5,26 %
Oslo	235.651	-	4.196	239.847	5,08 %
Østfold	134.283	280	2.901	137.464	2,91 %
Landet for øvrig	129.971	2.674	217	132.862	2,81 %
Utland	7.147	-	203	7.350	0,16 %
Sum person	2.761.457	99.397	63.030	2.923.884	61,91 %

Totalsum	4.260.868	235.624	226.026	4.722.518	100,00 %
-----------------	------------------	----------------	----------------	------------------	-----------------

Note 9 Nedskrevne engasjementer fordelt på kundegruppe

2015	Brutto nedskrevne engasjementer	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjementer
Personmarked	10.481	4.815	5.666
Offentlig forvaltning			-
Primærnæring			-
Industri og bergverk			-
Kraftforsyning/ Bygg og anlegg	7.772	1.000	6.772
Varehandel/ Restaurant og hotell			-
Forretningsmessige tjenesteyting/ Eiendomsdrift			-
Transport			-
Tjenesteytende næringer			-
Sum	18.253	5.815	12.438

2014	Brutto nedskrevne engasjementer	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjementer
Personmarked	14.445	6.650	7.795
Offentlig forvaltning			-
Primærnæring			-
Industri og bergverk			-
Kraftforsyning/ Bygg og anlegg	15.266	1.000	14.266
Varehandel/ Restaurant og hotell	1.848	1.600	248
Forretningsmessige tjenesteyting/ Eiendomsdrift			-
Transport			-
Tjenesteytende næringer			-
Sum	31.559	9.250	22.309

Misligholdte lån og tapsutsatte lån	2015	2014	2013	2012	2011
Sum misligholdte lån PM over 90 dager	20.943	32.383	14.107	48.298	64.292
Sum misligholdte lån BM over 90 dager		15.286	35.481	15.644	2.468
-Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	3.315	5.515	6.150	6.606	4.741
Sum misligholdte lån etter nedskrivninger	17.628	42.154	43.438	57.336	62.019
Øvrige tapsutsatte lån PM før nedskrivninger	4.934	6.324	4.235	3.361	1.294
Øvrige tapsutsatte lån BM før nedskrivninger	7.772	17.165	17.564	5.155	30.036
-Individuelle nedskrivninger på tapsutsatt lån	2.500	3.735	6.600	5.550	18.715
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger	10.206	19.754	15.199	2.966	12.615

Alderfordeling på misligholdte engasjement, netto etter nedskrivning	2015	2014	2013	2012	2011
1 - 30 dager	28.073	27.851	35.453		
31 - 60 dager	-	7.294	5.853		
61 - 90 dager	-	1.126	4.698		
91-120 dager	1.843	1.899	1.228	191	3.988
121 - 180 dager	1.399	3.103	5.478	2.575	9.254
181- 271 dager	3.014	805	10.806	3.627	10.285
over 271 dager	11.372	36.347	25.926	50.943	38.492
Sum	45.701	78.425	89.442	57.336	62.019

Note 10 Nedskrivninger og tap på utlån

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	2015	2014
Endringer i individuelle nedskrivninger		
Individuelle tapsavsetninger 01.01	9.250	12.750
-Periodens konstaterte tap, med tidligere foretatt individuelle nedskrivninger	3.935	3.500
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.000	5.500
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	200	1.000
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	700	6.500
Sum individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån 31.12	5.815	9.250
Gruppenedskrivninger på utlån		
Gruppenedskrivninger 01.01	20.388	18.188
+Periodens endringer av gruppenedskrivninger på utlån	3.309	2.200
Sum gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån 31.12	23.697	20.388
	2015	2014
Periodens tapkostnader:		
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	-3.435	-3.500
+Periodens endringer i gruppenedskrivninger	3.309	2.200
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	5.984	8.565
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	4.674	7.811
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	912	931
Periodens tapkostnader (- inngått)	9.620	14.145
Resultatførte renter på utlån der det er foretatt nedskrivning for tap		
Resultatførte renter	143	137

Note 11 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser rettidig. Et sentralt mål er også utvikling i bankens innskuddsdekning som forteller noe om bankens grad av avhengighet av pengemarkedet.

Restløpetid for hovedposter pr. 31.12.2015

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år	uten løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanken	63.676	55.484					8.192
- herav i utenlandsk valuta	1.773						1.773
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10.320	10.320					
Utlån til og fordringer på kunder	4.411.799	582.342	45.243	232.130	866.972	2.685.112	
Obligasjoner, sertifikater	513.037		999	119.884	353.868	38.286	
Øvrige eiendelsposter	150.985	150.985					
-nedskrivninger på utlån	-29.512	-29.512					
Sum eiendelsposter	5.120.305	769.619	46.242	352.014	1.220.840	2.723.398	8.192
Gjeld til kredittinstitusjoner	598						598
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.724.721		627.997				3.096.724
Gjeld stiftet ved utsted. av verdipapirer	799.464			299.464	500.000		
Øvrig gjeld med restløpetid	2.826				2.826		
Øvrig gjeld u/restløpetid	41.052						41.052
Ansvarlig lånekapital	150.000				125.000	25.000	
Egenkapital	401.644						401.644
Sum gjeld og EK	5.120.305	0	627.997	299.464	627.826	25.000	3.540.018
- herav i utenlandsk valuta	0						
Netto likviditetseksponering i balansen		769.619	-581.755	52.550	593.014	2.698.398	-3.531.826
Utenom balansen							
Renteswap/bytteavtaler							

Restløpetid for hovedposter pr. 31.12.2014

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år	uten løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanken	68.438	59.500					8.938
- herav i utenlandsk valuta	1.924						1.924
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	175.906	175.906					
Utlån til og fordringer på kunder	4.260.868	628.944	42.474	213.867	808.628	2.566.955	
Obligasjoner, sertifikater	664.789	34.612	60.186	52.209	442.292	75.490	
Øvrige eiendelsposter	144.594	144.594					
-nedskrivninger på utlån	-29.638	-29.638					
Sum eiendelsposter	5.284.957	1.013.918	102.660	266.076	1.250.920	2.642.445	8.938
Gjeld til kredittinstitusjoner	46						46
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.728.161		57.880				3.670.281
Gjeld stiftet ved utsted. av verdipapirer	982.399		149.399	233.000	600.000		
Øvrig gjeld med restløpetid	2.957				2.957		
Øvrig gjeld u/restløpetid	44.929						44.929
Ansvarlig lånekapital	150.000				25.000	125.000	
Egenkapital	376.465						376.465
Sum gjeld og EK	5.284.957	-	207.279	233.000	627.957	125.000	4.091.721
- herav i utenlandsk valuta	0						
Netto likviditetseksponering i balansen		1.013.918	-104.619	33.076	622.963	2.517.445	-4.082.783
Utenom balansen							
Renteswap/bytteavtaler							

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året var 84 % mot 87 % ved samme tid i fjor.

Totale innlån fra markedet pr. utgangen av 2015 var NOK 799 mill.

I tillegg har banken NOK 200 mill. i kredittramme hos oppgjørsbanken DnB NOR.

I tillegg har banken pr. 31.12.15 ledig ramme i Norges Bank på NOK 10 mill.

Likviditetsindikator 1 og 2 er henholdsvis 106,5 og 113,2

LCR er 169 ved årsskiftet

Likviditetssituasjonen karakteriseres som tilfredsstillende for banken.

Note 12 Renterisiko

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

Post i balansen pr. 31.12.2015	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år	uten renteendr.
Kontanter og fordringer på sentralbanken	63.676	55.484					8.192
- herav i utenlandsk valuta	1.773						1.773
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10.320	10.320					
Utlån til og fordringer på kunder	4.411.799				25.002		4.386.797
Obligasjoner, sertifikater	513.037	80622	432.415				
Øvrige eiendeler	150.985						150.985
-nedskrivninger på utlån	-29.512						-29.512
Sum eiendelsposter	5.120.305	146.426	432.415	0	25.002	0	4.516.462
- herav i utlandsk valuta							
Gjeld til kredittinstitusjoner	598						598
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.724.721						3.724.721
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	799.464		799.464				
Øvrig gjeld	43.878						43.878
Ansvarlig lånekapital	150.000	75.000	75.000				
Egenkapital	401.644						401.644
Sum gjeld og EK	5.120.305	75.000	874.464	-	-	-	4.170.841
- herav i utlandsk valuta	0						
Netto renteeksponering i balansen		71.426	-442.049	-	25.002	-	345.621

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

Post i balansen pr. 31.12.2014	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år	uten renteendr.
Kontanter og fordringer på sentralbanken	68.438	59.500					8.938
- herav i utenlandsk valuta	1.924						1.924
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	175.906	175.906					
Utlån til og fordringer på kunder	4.260.868				25.000		4.235.868
Obligasjoner, sertifikater	664.789	140781	524.008				
Øvrige eiendeler	144.594						144.594
-nedskrivninger på utlån	-29.638						-29.638
Sum eiendelsposter	5.284.957	376.187	524.008	-	25.000	-	4.361.686
- herav i utlandsk valuta	1.924						
Gjeld til kredittinstitusjoner	46						46
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.728.161						3.728.161
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	982.399		982.399				
Øvrig gjeld	47.886						47.886
Ansvarlig lånekapital	150.000	75.000	75.000				
Egenkapital	376.465						376.465
Sum gjeld og EK	5.284.957	75.000	1.057.399	-	-	-	4.152.558
- herav i utlandsk valuta	0						
Netto renteeksponering i balansen		301.187	-533.391	-	25.000	-	209.128

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivside ikke er sammenfallende.

Rentefølsomhet

Bankens netto resultateffekt ved en parallellforskyvning av rentekurven med +1 % ville vært NOK 3,1 mill pr. 31.12.2015 mot NOK 2,7 mill ved forrige årsskifte.

Beregningen er gjort med utgangspunktet i bankens posisjoner på og utenfor balansen.

Note 13 Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning i forbindelse med kjøp og salg av reise valuta, men har ellers ingen aktiva- eller passiva poster i utenlandsk valuta pr. 31.12.

Banken har formidlet valutilån gjennom annen bank til kunder som ønsker lån i utenlandsk valuta.

Bankens risiko i forbindelse med valutilån til kunder idet eksponeringen er ubetydelig og disse har gode pantesikkerheter.

Note 14 Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablerte rammer for investeringer. Investeringer utover rammen skal godkjennes av bankens styre.

Note 15 Finansielle derivater

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører begrenset eksponering mot endringer i markedsrente se note 12. For engasjementer inngått i fast rente anvender banken finansielle derivater til å balansere bankens renterisiko.

Valuta- og renterelaterte instrumenter benyttes for å minimere valuta- og renterisiko på bankens utlån til kunder og innlån fra kapitalmarkedet.

Note 16 Renteinntekter

	2015			2014		
	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Totalt	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Totalt
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.119			1.918		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder:	197.561			219.273		
Renter av nedskrevne engasjementer						
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		12.477			13.555	
Renteinntekter og lignende inntekter *)	198.680	12.477	211.157	221.191	13.555	234.746
*) Herav inntektsførte renter på nedskrevne lån						
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	483			1.031		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder:	85.504			100.780		
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer:	21.176			27.745		
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital:	8.530			6.951		
Renter og lignende kostnader på finansielle derivater, ordinær virksomhet	18					
Avgift Sparebankenes sikringsfond	2.346			2.094		
Rentekostnader og lignende kostnader	118.057		118.057	138.601		138.601
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	80.623	12.477	93.100	82.590	13.555	96.145

Note 17 andre inntekter

(NOK 1.000)	2015	2014
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer	4.229	2.741
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	998	385
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	5.227	3.126
	2015	2014
Forsikring	10.356	8.956
Kredittformidling	4.742	5.946
Verdipapirromsetning og forvaltning	1.763	1.321
Gebyr fra betalingsformidling/interbankgebyr	8.834	8.893
Garantiprovisjon	3.048	2.861
Andre provisjoner og gebyrer	688	628
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29.431	28.605
	2015	2014
Gebyr betalingsformidling/interbankgebyr debet	3.557	3.045
Andre provisjoner og gebyrer	939	1.438
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.496	4.483
	2015	2014
Verdiendring aksjer og egenkapitalbevis	-64	1.180
Verdiendring obligasjoner	-8.018	-2.855
Realiseret kursgevinst/-tap obligasjoner	-807	497
Realiseret kursgevinst/-tap aksjer	-399	-
Verdiendring finansielle derivater	131	-2.175
Kursgevinst/-tap valuta	1.153	1.060
Netto verdiendringer og gevinst/tap av valuta og verdipapirer	-8.004	-2.293
	2015	2014
Gevinst finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	144	1.467
Realisert gevinst finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	144	1.467
	2015	2014
Driftsinntekter faste eiendommer	1.095	1.069
Øvrige driftsinntekter	686	31
Andre driftsinntekter	1.781	1.100

Note 18 Lønn, pensjon og sosiale kostnader

Lønnskostnader	2015	2014
Lønninger	22.428	22.372
Pensjonskostnader	4.036	2.836
Sosiale kostnader	5.781	6.131
Sum	32.245	31.339

Gjennomsnittlig antall årsverk i 2015 var 38,3. Tilsvarende tall for 2014 var 39,9.

Note 19 Andre driftskostnader

	2015	2014
Kostnader revisjon	643	526
Kostnader leide lokaler	1.854	1.878
Eksterne tjenester utenom forretningsdrift	2.740	1.612
Andre kontingenter	483	495
Driftskostnader faste eiendommer	3.237	3.347
Andre kostnader	5.979	4.598
Sum	14.936	12.456
Revisjonskostnader	2015	2014
Revisjon	456	450
Likningspapirer	32	31
Rådgivning	155	45
Totalt honorar revisjon inkl. mva.	643	526

Note 20 Skattekostnad og utsatt skattefordel

	2015	2014
Resultat før skattekostnad	38.091	46.379
Permanente forskjeller	163	424
Aksjeutbytte	-4.229	-2.735
Verdiendring aksjer	778	-2.926
Resultat tilknyttet selskap	-998	-385
Endring i midlertidige forskjeller	8.013	1.073
Arets skattegrunnlag	41.818	41.830
Betalbar skatt	12.350	12.193
Endring utsatt skatt	-1.979	-193
For mye avsatt forrige år	149	-175
Arets skattekostnad	10.520	11.825
Effektiv skattesats	27,6 %	25,5 %
<i>Grunnlag utsatt skatt</i>		
Driftsmidler	495	949
Andre verdipapirer	-8.420	51
Pensjonsforpliktelse	-7.920	-12.495
Gevinst og tapskonto	1.942	1.754
Sum	-13.903	-9.741
Beregnet utsatt skatt/utsatt skatteforpliktelse	-3.476	-2.630
Utsatt skatt/utsatt skattefordel - egenkapital	0	1.134
Endring utsatt skatt over resultatet	-3.476	-1.496
Skattesats	25 %	27 %

Note 21 Kategorier av finansielle instrumenter

2015	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle eiendeler tilgjengelige for salg	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost*	Totalt
	Trading	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi			
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				63.676	63.676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				10.320	10.320
Utlån til kunder				4.382.287	4.382.287
Sertifikater og obligasjoner		513.037			513.037
Aksjer			84.397		84.397
Finansielle derivater					-
Sum eiendeler	-	513.037	84.397	4.456.283	5.053.717
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner				598	598
Innskudd fra kunder				3.724.721	3.724.721
Finansielle derivater	-2.825				-2.825
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak					-
Obligasjonsgjeld				799.465	799.465
Verdipapirgjeld					-
Sum gjeld	-2.825	-	-	4.524.784	4.521.959

2014	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle eiendeler tilgjengelige for salg	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost*	Totalt
	Trading	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi			
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				68.438	68.438
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				175.906	175.906
Utlån til kunder				4.231.229	4.231.229
Sertifikater og obligasjoner		664.789			664.789
Aksjer			75.152		75.152
Finansielle derivater					-
Sum eiendeler	-	664.789	75.152	4.475.573	5.215.514
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner				46	46
Innskudd fra kunder				3.728.161	3.728.161
Finansielle derivater	-2.957				-2.957
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak					-
Obligasjonsgjeld				982.399	982.399
Verdipapirgjeld					-
Sum gjeld	-2.957	-	-	4.710.606	4.707.649

Note 22 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost

	31. desember 2015		31. desember 2014	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	63.676	63.676	68.438	68.438
Utlån og fordringer kredittinstitusjoner	10.320	10.320	175.906	175.906
Utlån og fordringer	4.411.798	4.408.973	4.260.867	4.257.970
Forpliktelser bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	598	598	46	46
Innskudd	3.724.721	3.724.721	3.728.161	3.728.161
Verdipapirgjeld	799.465	794.540	982.399	988.413
Ansvarlig lånekapital	150.000	147.835	150.000	152.518
Leverandørgjeld og andre forpliktelser	43.878	43.878	44.929	44.929

Utlån til og fordringer på kunder

For finansielle instrumenter med kort løpetid (mindre enn tre måneder) forutsettes bokført verdi å representere virkelig verdi. Denne forutsetningen er også benyttet for innskudd og sparekontoer uten bestemt løpetid.

Utlån til/innskudd fra kunder verdsatt til amortisert kost, inkluderer utlån og innskudd med flytende rente. Utlån og innskudd med flytende rente blir justert ved rente endringer i markedet samt ved endring i kredittrisiko. Banken vurderer derfor virkelig verdi på slike produkter til å være tilnærmet lik balanseført verdi. Utlån som ikke tilfredsstiller denne repriseringsforutsetningen, blir individuelt verdsatt til virkelig verdi per balansedagen. Eventuelle mer- eller mindreverdier som vil oppstå innenfor en eventuell renteendringsperiode, anses ikke å utgjøre signifikant verdi for banken.

Note 23 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi

Virkelig verdi og balanseført verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser:

Eiendeler bokført til virkelig verdi	31.12.2015	31.12.2014
Finansielle eiendeler tilgjengelige for salg		
aksjer	84.397	75.152
Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat		
aksjer		
sertifikater og obligasjoner	513.037	664.789
Finansielle eiendeler holdt for omsetning		
derivater	2.825	2.957

Tabellen nedenfor analyserer finansielle instrumenter balanseført til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode.

De forskjellige nivåene har blitt definert som følger:

- Nivå 1: Virkelig verdi måles ved bruk av kvoterte priser fra aktive markeder for identiske finansielle.
- Nivå 2: Virkelig verdi måles med bruk av annen observerbar input enn den som benyttes på nivå 1.
- Nivå 3: Virkelig verdi måles med bruk av input som ikke baseres på observerbare markedsdata (ikke observerbar input)

31. desember 2015	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler tilgjengelige for salg				
aksjer			84.397	84.397
Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat				
aksjer				-
sertifikater og obligasjoner		513.037		513.037
Finansielle eiendeler holdt for omsetning				
derivater		-2.825		-2.825

31. desember 2014	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler tilgjengelige for salg				
aksjer			75.151	75.151
Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat				
aksjer				-
sertifikater og obligasjoner		664.789		664.789
Finansielle eiendeler holdt for omsetning				
derivater		-2.957		-2.957

Nedenfor vil vi beskrive hvilke prinsipper som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi for finansielle instrumenter i kategori 2 og 3, dvs der observerbare markedspriser ikke er anvendt.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2.**Sertifikater og obligasjoner**

Sertifikater og obligasjoner er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon fra meglere av obligasjoner i markedet. Verdiansettelse av obligasjoner og sertifikater blir beregnet basert på meglerens beste skjønn med hensyn til omsetningskurs på balansedagen.

Aksjer og aksjefond

Virkelig verdi på investeringer i verdipapirfond er basert på observerbare verdier på de underliggende plasseringene.

Finansielle derivater

Finansielle derivater er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon fra selger av det finansielle derivatet. Markedsverdien blir beregnet med grunnlag i den midtpris det enkelte meglerforetaket fastsetter basert på aktuelle kurser i markedet på rapporteringstidspunktet.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3.**Utlån til og fordringer på kunder**

Utlån til kunder med fast rente er vurdert på grunnlag av avtalt kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente. Effektiv rente er basert på rådende markedsbetingelser for tilsvarende fastrentelån. Verdi på lånet vil være mest sensitiv for endring i rentenivået og endring i kredittrisiko på kunden (særskilt bedriftskunder). Utlån til kunder som er gjenstand for nedskrivning er vurdert med utgangspunkt i sannsynlig kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente justert for markedsvilkår for tilsvarende ikke nedskrevne lån.

Aksjer – tilgjengelig for salg

For aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg er verdsettelsen basert på vurderinger gjort på grunnlag av historisk informasjon og generell markedsutvikling for aktuelle bransjer. En endring i markedsutviklingen vil påvirke verdsettelsen av aksjene.

Avstemming av bevegelser for Nivå 3 fra 31.12.2014 til 31.12.2015	Tilgjengelig for salg
Balanse 31.12.2014	75.151
Resultatført gevinst og tap i løpet av året	-98
Kjøp	7.416
Salg/oppgjør	-32
Verdi endringer	1.960
Balanse per 31.12.2015	84.397

Avstemming av bevegelser for Nivå 3 fra 31.12.2013 til 31.12.2014	Tilgjengelig for salg
Balanse 31.12.2013	59.537
Resultatført gevinst og tap i løpet av året	1.981
Kjøp	6.068
Salg/oppgjør	-4.509
Verdi endringer	12.074
Balanse per 31.12.2014	75.151

Note 24 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

2015	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Eff.rente	Durasjon
Stat/statsgarantert	69.920	69.744	69.744		
Kommune/fylke	100.081	99.251	99.251		
Banker	5.001	4.961	4.961		
Obligasjoner med fortrinnsrett	316.954	313.789	313.789		
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner	7.000	7.048	7.048		
Industri	22.500	18.244	18.244		
Sum	521.456	513.037	513.037	2,12 %	0,16

2014	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Eff.rente	Durasjon
Stat/statsgarantert	10.000	10.017	10.017		
Kommune/fylke	135.091	135.140	135.140		
Banker	24.003	24.211	24.211		
Obligasjoner med fortrinnsrett	458.097	459.027	459.027		
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner	8.500	8.794	8.794		
Industri	29.500	27.600	27.600		
Sum	665.191	664.789	664.789	3,46 %	0,14

Det er beregnet gjennomsnittlig effektiv rente ut fra snitt beholdning og totalt inntektsførte renter og rentesrente for hele året.

Note 25 AksjerAnleggsaksjer/andeler

Selskapsnavn	Org.nr	Andeler	Inngående balanse	Verdi- endring	Tilgang/ avgang	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Nordito Property AS/Nets Denmark A/S	995 400 073	4.698	117		-117	0	0
Spama	916 148 690	140	14			14	14
Eiendomskreditt AS	979 391 285	26.850	2.732		-	2.732	2.732
Eikagruppen AS	979 319 568	310.508	36.920	-		23.785	36.920
EBK	885 621 252	5.276.785	31.339	1.887	6.822	38.256	40.048
Oren Oil ASA (Saga Oil ASA)	988 893 501	2.600	-			260	0
North Bridge Nordic Property AS	990 029 032	8.083	318		-13	304	304
Visa Inc.		642	1.438	573		331	2.011
North Bridge Opportunity	991 669 884	4.420	442			442	442
Vestmarka utv. AS	992 002 913	2	-			8	0
Bjørkelangen Stasjon AS	994 010174		500	-500		500	0
Kvinesdal Sparebank	937 894 805	11.821	1.182			1.182	1.182
BankID		95	150			150	150
SDC		1.424			594	594	594
Sum anleggsaksjer/egenkapitalbevis unotert			75.152	1.960	7.286	68.558	84.397

Utvidet resultat

	2015	2014
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg:		
Eika gruppen	-	12.079
Eika Boligkreditt	1.791	-361
Visa	573	452
Sum	2.364	12.170

Note 28 Varige driftsmidler

	Maskiner,biler, inventar	Investerings- eiendommer	Bygninger, andre eiendeler	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2014	31.231	3.149	28.881	63.261
+ tilgang i året	485			485
- avgang i året	281	400		681
Akkumulert avskrivninger	26.047	1.099	8.630	35.776
Balansført verdi 31.12.14	5.388	1.650	20.251	27.289
Anskaffelseskost 01.01.2015	31.435	2.749	28.881	63.065
+ tilgang i året	2.083		376	2.459
- avgang i året	511		383	894
Akkumulert avskrivninger	27.482	1.099	9.063	37.644
Balansført verdi 31.12.15	5.525	1.650	19.811	26.986
				SUM
Avskrivninger 2015	1.435	-	433	1.868
Avskrivninger 2014	1.347	-	436	1.783

-avskrivningssats	15-30%	0-2%	0-10%
-avskrivningsmetode	lineær	lineær	lineær

Note 29 Eiendeler holdt for salg

Type eiendel:	2015	2014
Eiendom, Båstad	6.037	5.558
Tomt, Setskog	450	450
Tomt, Festningsåsen	1.800	1.800
Sum	8.287	7.808

Note 30 Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid

	Pålydende:
Bank	598
Sum	598

Innlån fra kredittinstitusjoner pr. 31.12.14 var på NOK 0,046 mill.

Note 31 Innskudd fra og gjeld til kunder

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2015 var på 2,29 %. Renten er beregnet ut fra sum rente for året i forhold til sum gjennomsnittlig innskudd. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2014 var på 2,81 %

Innskudd fordelt etter sektor og næring	2015	2014
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	71.534	71.680
B - Bergverksdrift og utvinning	4.010	6.314
C - Industri	78.553	94.169
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	44.064	38.653
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	625	406
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	175.545	222.140
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	138.251	174.050
H - Transport og lagring	49.331	54.697
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	1.991	2.171
J - Informasjon og kommunikasjon	30.517	49.448
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	226.985	142.262
L - Omsetning og drift av fast eiendom	305.064	352.444
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	117.461	106.846
N - Forretningsmessig tjenesteyting	143.386	180.420
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig for	9.963	9.560
P - Undervisning	3.095	2.708
Q - Helse- og sosialtjenester	19.588	22.808
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	22.272	22.932
S - Annen tjenesteyting	97.284	107.195
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.108	823
Sum næring	1.540.627	1.661.725
Sum person	2.184.094	2.066.436
Totalsum	3.724.721	3.728.161

Note 32 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer:

Obligasjonslån

Banken har utstedet 8 obligasjonslån på til sammen NOK 800 mill. pr 31.12.2015, tilsvarende størrelse pr. 31.12.2014 var NOK 983,5 mill.

Obligasjonslån:	Isin:	Pålydende:	Forfall:
	NO0010695125	100.000	14.06.2016
	NO0010684335	100.000	27.06.2016
	NO0010699440	100.000	16.12.2016
	NO0010747009	100.000	07.04.2017
	NO0010699457	100.000	16.06.2017
	NO0010703218	100.000	12.02.2018
	NO0010741275	100.000	15.08.2018
	NO0010716343	100.000	26.08.2019
Verdijusteringer		-535	
Sum		799.465	

Resterende kostnader ved etablering og underkurs på obligasjonene utgjør NOK 0,5 mill. Beløpet er presentert som en reduksjon av forpliktelsen i balansen. Beløpet periodiseres over løpetiden basert på effektiv rente.

Gjennomsnittlig rente for året for sertifikat og obligasjoner har vært 2,11 %. Renten er beregnet ut fra effektiv rentesats til enhver tid inkl. underkurs. I 2014 var gjennomsnittlig rente 2,96 %

Note 33 Annen gjeld

	2015	2014
Bankremisser	1.397	480
Skattetrekk	1.264	1.219
Øvrig gjeld	4.035	4.955
Avsatt til gaver	5.104	4.276
Sum annen gjeld	11.800	10.930

Note 35 Ansvarlig lånekapital

	2015 Isin	Opptatt år	Forfall	Rentetype	Rentesats	Beløp
Fondsobligasjonslån	NO0010641913	2012	Evigvarende	Flytende	6,52 %	75.000
Fondsobligasjonslån	NO0010727944	2014	Evigvarende	Flytende	4,47 %	50.000
Ansvarlig lån	NO0010725187	2014	16.12.2024	Flytende	3,05 %	25.000
Sum						150.000

	2014 Isin	Opptatt år	Forfall	Rentetype	Rentesats	Beløp
Fondsobligasjonslån	NO0010641913	2012	Evigvarende	Flytende	7,04 %	75.000
Fondsobligasjonslån	NO0010727944	2014	Evigvarende	Flytende	4,80 %	50.000
Ansvarlig lån	NO0010725187	2014	16.12.2024	Flytende	3,41 %	25.000
Sum						150.000

Banken tok opp et fondsobligasjonslån på NOK 50 mill i 2014, lånet har første call i 2019. Det erstattet fondsobligasjonslån på NOK 5 mill som hadde forfall i 2014 og fondsobligasjonslån på NOK 40 mill som hadde call i februar 2015. Fondsobligasjonslån på NOK 75 mill som ble tatt opp i 2012 er evigvarende med første call i 2017. Lånene er evigvarende og er bokført til nominell verdi med fradrag av periodisert underkurs. Ansvarlig lån på NOK 25 mill som ble tatt opp i desember 2014, har forfall i desember 2024.

Note 36 Egenkapital

Egenkapitabeviseiernes andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkursfond og utjevningfond. Utjevningfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon. Øvrig egenkapital er sparebankens fond, gavefond, fond for verdiendringer, fond for vurderingsforskjeller og annen egenkapital. Annen egenkapital inkluderer bl.a. fond for urealiserte gevinster og utgjør tilsammen NOK 25,3 mill per 31.12.2015 og NOK 19,6 mill, per 31.12.2014.

Note 37 Betingede forpliktelser**Garantier**

	2015	2014
Betalingsgarantier	30.222	33.999
Kontraktsgarantier	77.286	85.134
Lånegarantier	60.840	52.960
Garantiansvar Eika Boligkreditt	9.498	63.531
Garanti overfor Sparebankenes Sikringsfond	-	-
Sum	177.846	235.624

Rammeavtale med Eika Boligkreditt

Høland og Setskog Sparebank har sammen med øvrige Eikabanker en likviditetsforpliktelse som er lik EBK's likviditetsbehov for de kommende 12 mndr., beregnet ut fra forfall av obligasjoner i perioden. Pr. 31.12.2015 var forpliktelsen på NOK 0

For øvrige forpliktelser. Se note 7.

Note 38 Egenkapitalbevis og egenkapitalbevisiere

Egenkapitalbevis	2015	2014
Egenkapitalbevis	68.790	68.790
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-	-509
Overkursfond, bokført verdi	766	766
Utjevningsfond	2.114	243

20 største eiere		Antall egenkapital bevis	Andel %
Etternavn	Fornavn		
Taaje	Finn Jørgen	24.900	3,62 %
Høland og Setskog Elverk		20.000	2,91 %
Holmedahl	Olav	13.050	1,90 %
Søby	Birger	12.820	1,86 %
Bunæs	Bente Bjerkek	12.500	1,82 %
Philibert	Thomas Christian	11.500	1,67 %
Jens J. Fallet Invest AS		10.600	1,54 %
Holmbro	Hilda Augusta	10.100	1,47 %
Malmag Capital AS		10.000	1,45 %
Nordby	Kari	10.000	1,45 %
Dahl	Narve	9.600	1,40 %
Aanerud	Finn Harald	9.050	1,32 %
Bjerkrheim dødsbo	Odd Tore	9.000	1,31 %
O.M.Holding AS		9.000	1,31 %
Eikagruppen AS		8.955	1,30 %
Sundby	Steinar Gabriel	8.100	1,18 %
Tinn Sparebank		8.000	1,16 %
Orkdal Sparebank		8.000	1,16 %
Møller	Jon Henrik	7.900	1,15 %
Braathen	Hroar	7.500	1,09 %
Sum 20 største		220.575	32,06 %
Sum øvrige eiere		467.325	67,94 %
Sum totalt		687.900	100 %

Egenkapitalbevisene er pålydende kr 100. Pr. 31.12.15 var det 552 egenkapitalbevisiere.

Egenkapitalbevis eiet av medlemmer i forstanderskapet, kontrollkomiteen, styret, adm. banksjef og andre ledende personer pr. 31.12.15.

Etternavn	Fornavn	Verv	Antall egenkapital bevis	Andel %
Bolstad	Tove M.	Forstanderskapet	5.400	0,78 %
Frøshaug	Geir	Forstanderskapet	4.850	0,71 %
Havnås	Endre	Forstanderskapet	4.000	0,58 %
Lien	Toril Marie	Forstanderskapet	2.000	0,29 %
Havnås	Carl Fredrik	Forstanderskapet	1.655	0,24 %
Gangnæs	Aud Ø.	Forstanderskapet	531	0,08 %
Kolstad	Sven Henrik	Forstanderskapet	500	0,07 %
Børresen	Halvor	Forstanderskapet	200	0,03 %
Martinsen	Boy Erik W.	Forstanderskapet	200	0,03 %
Veiby	Mariann H.	Forstanderskapet	68	0,01 %
Halvorsrud	Lillian	Forstanderskapet	68	0,01 %
Enger	Sigurd	Kontrollkomiteen	200	0,03 %
Haugen	Ane	Styret	900	0,13 %
Bergsjø	Jarle	Styret	600	0,09 %
Hidle	Siri	Styret	500	0,07 %
Krogstad	Åsmund	Styret	192	0,03 %
Heggedal	Øystein	Styret	124	0,02 %
Udnesseter	John-Ivar	Styret	100	0,01 %
Bjørknes	John Sigurd	Adm. banksjef	1.520	0,22 %

For de egenkapitalbevis som er nevnt over er også egenkapitalbevis eiet av ektefelle, mindreårige barn eller foretak der noen av disse har bestemmende innflytelse medregnet.

Note 39 Fortjeneste pr. egenkapitalbevis

	2015	2014
Fortjeneste pr. egenkapitalbevis	7,72	10,72

Egenkapitalbevisbrøken var 19,98 % pr. 31.12.2015.

Utbytte blir utbetalt med **NOK 5,00** pr egenkapitalbevis for 2015.

Resultat pr. egenkapitalbevis fremkommer ved å multiplisere årets netto resultat etter fradrag av ikke realiserte poster med egenkapitalbevisbrøken på 19,98 % og dividere dette resultat på antall egenkapitalbevis.

Jfr. note 17 og 36

Note 40 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser som har innvirkning på bankens regnskap etter 31.12.2015.

Note 41 Transaksjoner med nærstående parter

Bjørkelangen Torg AS, Sparebankenes Eiendomsmegler Akershus AS og Holding 1954 AS er definert som nærstående parter. Høland og Setskog Sparebank har ikke hatt transaksjoner knyttet til disse i 2015.

Note 42 Ytelser til ledende personer

Administrerende banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken. Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtale om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse. Under gitte betingelser er det en generell bonusordning i banken som i 2015 totalt var på NOK 0,8 mill. Adm. banksjef er ikke omfattet av bonusordningen.

Oppgitte beløp er totalt for hele året eller for ansettelsesperioden hvis kortere.

	Samlede utgifter til lønn og annen godtgjørelse	Herav annen godtgjørelse	Pensjons kostnad	Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse
Administrerende banksjef	1.458	-	248	2.702
Samlet honor til styret	Honorar		Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse	
	2015	2014	2015	2015
Styrets leder	75	75	4.310	
Styrets medlemmer for øvrig - sum	230	235	7.266	
Sum honorar og lån til styret	305	310	11.576	
Samlet honorar til kontrollkomiteen	Honorar		Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse	
	2015	2014	2015	2015
Leder (Inkl. mva.)	39	69		
Øvrige medlemmer	26	32	7.616	
Sum honorar og lån til kontrollkomite	65	101	7.616	
Samlet honorar til forstanderskapet	Honorar		Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse	
	2015	2014	2015	2015
Leder	12	12	-	
Øvrige medlemmer			15.168	
Sum honorar og lån til forstanderskapet	12	12	15.168	
Samlet honorar til øvrige tillitsvalgte	Honorar		Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse	
	2015	2014	2015	2015
Øvrige tillitsvalgte	17	17	-	
Sum honorar og lån til øvrige tillitsvalgte	17	17	-	
	2015	2014		
Antall ansatte	41	41		
Antall årsverk	38,3	39,9		

Lån til styret, kontrollkomiteens medlemmer og forstanderskapsmedlemmer er til ordinære kundevilkår.

Lån til ansatte under 3 mill. er til funksjonærvilkår, over 3 mill. er til ordinære kundevilkår.

Sum Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse ansatte **74.867**

Rentesubsidiering i forhold til normale lånevilkår til kunder utgjør ca. NOK 0,4 mill.

Til forstanderskapet i Høland & Setskog Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Høland & Setskog Sparebank som består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stilling til Høland & Setskog Sparebank per 31. desember 2015, og av bankens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelse om foretaksstyring

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om foretaksstyring om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon" mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 11. februar 2016

BDO AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor



SIDEN 1849

ÅRSBERETNING

FRA

KONTROLLKOMITEEN I HØLAND OG SETSKOG SPAREBANK

Kontrollkomiteen i Høland og Setskog Sparebank har i møte den 11. februar 2016 avgitt slik årsberetning:

Kontrollkomiteen har ført tilsyn med bankens virksomhet for å påse at den er drevet i samsvar med sparebankloven, bankens vedtekter og andre bestemmelser banken har plikt til å rette seg etter.

Kontrollkomiteen har i kvartalsvise møter gjennomgått styrets protokoller og for øvrig foretatt de undersøkelser sparebankloven og kontrollkomiteens instruks bestemmer. I disse møtene har administrasjonen også gitt løpende informasjon om bankens drift, utsatte engasjementer, rettstvister og tapsrisiko.

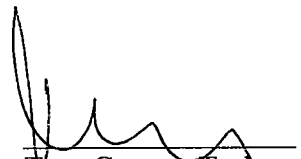
I tillegg har komiteen fått løpende informasjon om henvendelser til og fra Finanstilsynet.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap, balanse og revisors beretning – uten at dette har foranlediget bemerkninger.

Kontrollkomiteen vil anbefale at det fremlagte resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2015.

Kontrollkomiteen finner at styrets vurdering av bankens økonomiske stilling er dekkende.


Lene Malnes


Tom Carsten Troberg


Sigurd Enger