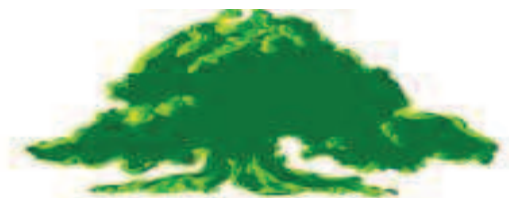


Delårsrapport

2. kvartal 2016

**Høland og Setskog
Sparebank**



**HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK**

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 2. kvartal 2016

Generelt

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS (International Finance Reporting Standard).

Resultat

Driftsresultat før skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 34,5 mill (NOK 24,4 mill). Resultatet er som forventet, hensyntatt engangsgevinst ved tilbakeføring av pensjonsavsetning (7,9 mill) og engangsgevinst ved salg av VISA-aksjer (3,2 mill). Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 47,4 mill (NOK 45,1 mill) hvilket tilsvarer 1,82 % (1,73 %) av forvaltningskapitalen.

Provisjonsinntektene er NOK 13,7 mill (NOK 14,7 mill). Marginpress i boliglånsmarkedet gir lavere inntekter fra boligkredittformidling (EBK), mens inntekter fra forsikring og fond fortsetter å utvikle seg positivt.

Utbytte og netto endring verdipapirer pluss NOK 3,0 (pluss NOK 3,9 mill), jfr. note 3.

Driftskostnadene ligger så langt under forrige år og utgjør NOK 23,8 mill, uten tilbakeføring pensjonsavsetning NOK 31,7 mill (NOK 33,3 mill). Pensjonsavsetning er tilbakeført da alle ansatte går over fra ytelsespensjon til innskuddspensjon.

Tap og tapsavsetninger er etter første halvår NOK 7,3 mill (NOK 4,4 mill). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.337 mill, en økning på 0,7 % de siste 12 mnd.

Soliditet

Uten at årets resultat er tatt med er netto ansvarlig kapital NOK 498 mill (17,0 %), kjernekapital 16,5 % og ren kjernekapital 12,6 %. Hensyntatt årets resultat så langt beregnes ren kjernekapital til 13,4 %. Uvektet

kjernekapital er 8,5 %. Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 48 mill. Total eksponering øker noe hittil i år, men vil betydelig reduseres i løpet av året. Bankens rene kjernekapitalandel vil økes framover og forventes på 14,5 % ved utgangen av året.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er stabile, ned siste 12 mnd med 0,6 %, innskuddsdekning 84 % (89 %).

Utlån

Brutto utlån i egen balanse øker hittil i år med 3,1 %. Banken benytter Eika Boligkreditt, porteføljen er NOK 672 mill, noe som tilsvarer 18,4 % av utlån PM. EBK-porteføljen reduseres marginalt hittil i år. Totalt har banken 2,7 % vekst i utlån hittil i år. BM-andel 34,6 % (m/EBK 30,2 %). Utviklingen er som forventet. Eksponering i BM utlån vil reduseres i annet halvår.

Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene inngår som integrert del av bankens kvalitetssikringsystem og ICAAP.

Kredittrisiko

Kredittrisiko knyttet til utlån er det største risikoelement i bankens virksomhet. Tap på utlån skyldes i det vesentligste kundenes manglende evne til å betjene gjeld og at realisasjonsverdien av pantesikkerheten er noe lavere enn antatt. Bankens utlån er i hovedsak sikret med pant i eiendeler, fortrinnsvis fast eiendom innenfor 60/80 % av takst, samt i fordringer, lager og driftsmidler. Banken benytter Eikas risikoklassifiseringssystem for overvåkning av risiko i utlånsmassen.

Renterisiko

Renterisikoen er svært begrenset da banken i all hovedsak har flytende rente både på lån og

innskudd. Egne obligasjonslån løper til flytende rente.

Valutarisiko

Banken har ikke lån i utenlandsk valuta. Bankens risiko i forbindelse med valutalån til kunder er ubetydelig idet disse har gode pantesikkerheter.

Kursrisiko

Bokført verdi av bankens beholdning av børsnoterte aksjer og egenkapitalbevis utgjør en svært liten del av bankens forvaltningskapital. Banken har en vesentlig portefølje i obligasjonsmarkedet med lav risiko som markedspriser til en hver tid.

Likviditetsrisiko

Banken har i sin risikostyring basert seg på Finanstilsynets likviditetsindikator og krav til LCR. Banken har likviditetsreserver som overstiger grensene med god margin. Administrasjonen overvåker likviditetssituasjonen daglig, og styret mottar regelmessig rapport om status. Styret anser likviditeten som god og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi.

Utsiktene framover

Banken har stort fokus på god kundebehandling, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbevisiere skal oppleve banken som framtidsorientert og som en betydelig aktør i lokalsamfunnet.

Presset på marginene stiller nye krav til inntjening på andre områder, noe banken har stort fokus på og lykkes med.

Erklæring iht Verdipapirhandelloven

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

Vi bekrefter herved at delårsberetning og delårsregnskap etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde av viktige begivenheter i regnskapsperioden, og at regnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandard og at opplysningene gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling og resultat.

Bjørkelangen, 30. juni 2016 / 18. august 2016

Jarle Bergsjø
Styreleder

Liv Torhild Lorentzen

Ragnhild Hauglum

Åsmund Krogstad

John-Ivar Udnesseter

Siri Hidle

Øystein Heggedal

John Sigurd Bjørknes
Adm. banksjef

Høland og Setskog Sparebank

RESULTATREGNSKAP (i hele tusen kroner)	NOTE	30.06.2016		30.06.2015		31.12.2015	
		IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		95.375	3,65	108.735	4,18	211.157	4,04
Rentekostnader og lignende kostnader		47.939	1,83	63.620	2,44	118.057	2,26
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		47.436	1,82	45.115	1,73	93.100	1,78
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		4.101	0,16	4.224	0,16	5.226	0,10
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		13.691	0,52	14.700	0,56	29.431	0,56
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-2.263	-0,09	-2.201	-0,08	-4.496	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	-1.081	-0,04	-317	-0,01	-8.004	-0,15
Andre driftsinntekter		537	0,02	585	0,02	1.781	0,03
Sum andre inntekter		14.985	0,57	16.991	0,65	23.938	0,46
Lønn og sosiale kostnader		5.932	0,23	16.480	0,63	32.245	0,62
Administrasjonskostnader		9.766	0,37	9.020	0,35	20.422	0,39
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		886	0,03	894	0,03	1.868	0,04
Andre driftskostnader		7.210	0,28	6.941	0,27	14.936	0,29
Sum driftskostnader		23.794	0,91	33.335	1,28	69.471	1,33
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		38.627	1,48	28.771	1,11	47.567	0,91
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-7.345	-0,28	-4.401	-0,17	-9.620	-0,18
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	3.231	0,12	-	0,00	144	0,00
Resultat etter tap og nedskrivninger		34.513	1,32	24.370	0,94	38.091	0,73
Skattekostnader		-8.800	-0,34	-6.950	-0,27	-10.519	-0,20
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		25.713	0,98	17.420	0,67	27.572	0,53
Utvidet resultat							
Poster som kan bli omklassifisert til resultatet							
Finansielle eiendelser tilgjengelig for salg		-1.099	-0,04	133	0,01	2.365	0,05
Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet							
Netto estimatendring pensjon		0	0,00	0	0,00	3.401	0,07
Sum andre poster		-1.099	-0,04	133	0,01	5.766	0,11
Totalresultat		24.614	0,94	17.553	0,67	33.338	0,64
HOVEDTALL / NØKKELTALL							
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.225.507		5.205.234		5.229.791	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		84 %		89 %		84 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		6,24 %		4,57 %		7,09 %	
Egenkapitalbevisbrøk		18,86 %		19,87 %		19,98 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		6,67		5,03		7,72	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		6,67		5,03		7,72	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		38,1 %		53,7 %		59,4 %	
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis		113,54 %		109,59 %		115,70 %	

Høland og Setskog Sparebank

RESULTATREGNSKAP (i hele tusen kroner)	NOTE	Q2 2016		Q2 2015	
		IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		47.804	3,66	53.201	4,09
Rentekostnader og lignende kostnader		23.665	1,81	30.427	2,34
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		24.139	1,85	22.774	1,75
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		4.099	0,31	4.176	0,32
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.930	0,53	7.551	0,58
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1.165	-0,09	-1.127	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	585	0,04	435	0,03
Andre driftsinntekter		266	0,02	332	0,03
Sum andre inntekter		10.715	0,82	11.367	0,87
Lønn og sosiale kostnader		-906	-0,07	8.397	0,65
Administrasjonskostnader		5.222	0,40	4.459	0,34
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		443	0,03	448	0,03
Andre driftskostnader		3.521	0,27	2.910	0,22
Sum driftskostnader		8.280	0,63	16.214	1,25
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		26.574	2,03	17.927	1,38
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-3.685	-0,28	-1.914	-0,15
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	3.231	0,25	-	0,00
Resultat etter tap og nedskrivninger		26.120	2,00	16.013	1,23
Skattekostnader		-6.530	-0,50	-4.550	-0,35
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		19.590	1,50	11.463	0,88
Utvidet resultat					
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-959	-0,07	-826	-0,06
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</i>					
Netto estimatendring pensjon		-	0,00	-	0,00
Sum andre poster		-959	-0,07	-826	-0,06
Totalresultat		18.631	1,43	10.637	0,82
HOVEDTALL / NØKKELTALL					
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.225.507		5.205.234	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		84 %		89 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		4,76 %		1,59 %	
Egenkapitalbevisbrøk		18,86 %		19,87 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		4,99		1,72	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		4,99		1,72	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		23,8 %		47,5 %	

Høland og Setskog Sparebank

BALANSE (i hele tusen kroner)	NOTE	30.06.2016 IFRS	30.06.2015 IFRS	31.12.2015 IFRS
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		265.215	66.762	63.676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.836	132.117	10.320
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.550.434	4.348.991	4.411.799
Individuelle nedskrivninger på utlån	1	-6.615	-6.315	-5.815
Nedskrivninger på grupper av utlån	1	-25.274	-20.594	-23.697
Netto utlån til og fordringer på kunder		4.518.545	4.322.082	4.382.287
Eiendeler holdt for salg		8.287	7.808	8.287
Sertifikater og obligasjoner	2	401.204	631.056	513.037
Aksjer og fondsandeler (tilgjengelig for salg)		84.967	80.065	84.397
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		13.790	13.643	14.641
Utsatt skattefordel		3.476	2.630	3.476
Varige driftsmidler		26.290	27.765	26.986
Andre eiendeler		504	331	47
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		12.667	16.260	13.151
SUM EIENDELER		5.336.781	5.300.519	5.120.305
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	12.204	78	598
Innskudd fra og gjeld til kunder	6	3.830.096	3.853.468	3.724.721
Verdipapirgjeld	8	854.589	816.805	799.465
Annen gjeld		26.513	29.670	11.800
Betalbar skatt		-	-	12.350
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		37.616	50.779	8.982
Finansielle derivater	11	3.445	1.875	2.826
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	12.495	7.920
Ansvarlig lånekapital	9	150.000	150.000	150.000
Sum gjeld		4.914.463	4.915.170	4.718.662
Egenkapital				
Innskutt egenkapital		68.790	69.046	69.556
Opptjent egenkapital		327.815	298.883	304.515
Periodens resultat		25.713	17.420	27.572
Sum egenkapital		422.318	385.349	401.643
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.336.781	5.300.519	5.120.305

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Regnskapsprinsipper

Bankens regnskapsrapportering følger fra og med regnskapsåret 2011 International Financial Reporting Standards (IFRS).

Regnskapmessig hovedprinsipp er at historisk kost/amortisert kost er lagt til grunn, med unntak av:

- Investeringer som er kjøpt i markedsøyemed eller er tilgjengelig for salg er vurdert til virkelig verdi
- Finansielle derivater, sikring av virkelig verdi og fastrenteposisjoner er vurdert til virkelig verdi

Bankens pensjonsforpliktelser bokføres i samsvar med IAS19R.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Note 1 Tap på utlån, garantier mv

Misligholdte lån	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte lån PM over 90 dager	12.678	24.556	20.943
Brutto misligholdte lån BM over 90 dager	173	2.050	
- Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	-3.315	-3.315	-3.315
Sum misligholdte lån etter nedskrivninger	9.536	23.291	17.628

Tapsutsatte lån	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Øvrige tapsutsatte lån PM før nedskrivninger	5.076	4.942	4.934
Øvrige tapsutsatte lån BM før nedskrivninger	9.373	27.489	7.772
- Individuelle nedskrivninger på tapsutsatte lån	-3.300	-3.000	-2.500
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger	11.149	29.431	10.206

Tap og nedskrivninger på lån	Kvartalet	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	800	800	-2.935	-3.435
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	3.048	1.577	207	3.309
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger			5.516	5.984
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	273	5.485	2.014	4.674
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-436	-517	-401	-912
Periodens tapskostnader	3.685	7.345	4.401	9.620

Note 2 Obligasjonsportefølje

Rentebærende verdipapirer med verdiendring over resultat	Anskaffelses kost	Balansført verdi	Virkelig verdi
Stat/statsgarantert	69.920	69.508	69.508
Kommune/fylke	60.011	59.782	59.782
Banker	1.999	1.995	1.995
Obligasjoner med fortrinnsrett	256.662	254.934	254.934
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner	3.000	2.967	2.967
Industri	18.500	12.018	12.018
SUM	410.092	401.204	401.204

Note 3 Gevinst/tap på valuta og verdipapirer

Gevinst / tap	Kvartalet	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Verdiendring aksjer og egenkapitalbevis	0	0	-171	-64
Verdiendring obligasjoner	716	-469	-1.269	-8.018
Realisert kursgevinst/-tap obligasjoner	-361	-363	-115	-807
Realisert kursgevinst/-tap aksjer			-300	-399
Verdiendring finansielle derivater	-3	-620	1.082	131
Kursgevinst/-tap valuta	233	371	456	1.153
Sum gevinst/tap	585	-1.081	-317	-8.004

Note 4 Garantier

Garantier	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Lånegarantier	33.338	60.840	60.840
Garantiansvar Eika Boligkreditt	9.371	59.459	9.498
Betalingsgarantier	34.892	33.285	30.222
Kontraktsgarantier	78.852	73.698	77.286
SUM	156.453	227.282	177.846
Portefølje i Eika Boligkreditt	672.055	649.933	675.181
Dep. For mulige F-lån i Norges Bank	9.630	9.607	9.650

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 5 Engasjementer fordelt på sektor og næring

Sektor/næring Q2 2016	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	128.353	453	12.839	141.645	2,53 %
B - Bergverksdrift og utvinning	69.020	12.574	3.937	85.531	1,53 %
C - Industri	37.643	1.160	6.085	44.888	0,80 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	6.877	-	-	6.877	0,12 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	9.032	264	188	9.484	0,17 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	348.014	60.429	29.590	438.033	7,83 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	121.461	16.991	30.748	169.200	3,02 %
H - Transport og lagring	20.107	6.943	4.501	31.551	0,56 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	31.660	-	296	31.956	0,57 %
J - Informasjon og kommunikasjon	4.058	600	1.304	5.962	0,11 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	17.031	-	201	17.232	0,31 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	652.519	6.861	56.865	716.245	12,80 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	24.390	1.336	1.921	27.647	0,49 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	42.780	1.788	2.957	47.525	0,85 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	-	-	-	-	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	1.648	421	25	2.094	0,04 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	55.774	36	7.738	63.548	1,14 %
S - Annen tjenesteyting	6.250	-	635	6.885	0,12 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	4.392	-	-	4.392	0,08 %
Sum næring	1.581.009	109.856	159.830	1.850.695	33,07 %
Person/finans	2.969.425	37.227	67.094	3.073.746	54,92 %
Sum	4.550.434	147.083	226.924	4.924.441	87,99 %
Eika Boligkreditt	672.055	-	-	672.055	12,01 %
Totalsum	5.222.489	147.083	226.924	5.596.496	100,00 %

Sektor/næring Q2 2015	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	85.532	444	8.552	94.528	1,72 %
B - Bergverksdrift og utvinning	46.051	11.882	3.327	61.260	1,12 %
C - Industri	37.701	1.551	7.870	47.122	0,86 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	7.767	-	9.882	17.649	0,32 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	7.870	264	217	8.351	0,15 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	343.021	57.389	56.641	457.051	8,34 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	129.384	11.232	30.914	171.530	3,13 %
H - Transport og lagring	26.950	6.988	2.315	36.253	0,66 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	31.574	-	437	32.011	0,58 %
J - Informasjon og kommunikasjon	4.122	600	-	4.722	0,09 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	24.164	-	1	24.165	0,44 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	617.602	39.228	50.145	706.975	12,90 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	23.003	980	3.278	27.261	0,50 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	42.319	2.247	1.329	45.895	0,84 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	-	-	-	-	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	2.176	220	25	2.421	0,04 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	51.422	42	9.232	60.696	1,11 %
S - Annen tjenesteyting	7.654	780	338	8.772	0,16 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	2.015	-	-	2.015	0,04 %
Sum næring	1.490.327	133.847	184.503	1.808.677	33,00 %
Person/finans	2.858.664	33.976	69.435	2.962.075	54,05 %
Sum	4.348.991	167.823	253.938	4.770.752	87,06 %
Eika Boligkreditt	649.933	59.459	-	709.392	12,94 %
Totalsum	4.998.924	227.282	253.938	5.480.144	100,00 %

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

Innskudd fordelt etter sektor og næring	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	80.089	74.449	71.534
B - Bergverksdrift og utvinning	2.427	5.836	4.010
C - Industri	79.273	97.109	78.553
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	44.290	44.090	44.064
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	20.862	450	625
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	167.144	172.250	175.545
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	135.368	115.327	138.251
H - Transport og lagring	49.187	45.835	49.331
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	2.311	4.329	1.991
J - Informasjon og kommunikasjon	28.408	30.724	30.517
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	167.199	144.106	226.985
L - Omsetning og drift av fast eiendom	336.272	424.059	305.064
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	140.321	117.568	117.461
N - Forretningsmessig tjenesteyting	109.425	166.505	143.386
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trykdeordninger underlagt offentlig forvaltning	1.186	9.302	9.963
P - Undervisning	2.792	2.636	3.095
Q - Helse- og sosialtjenester	21.536	23.707	19.588
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	24.186	23.781	22.272
S - Annen tjenesteyting	97.399	107.365	97.284
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.264	2.173	1.108
Sum næring	1.510.939	1.611.601	1.540.627
Person/finans	2.319.156	2.241.867	2.184.094
Totalsum	3.830.095	3.853.468	3.724.721

Note 7 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Bank	12.203	78	598
SUM	12.203	78	598

Note 8 Verdipapirgjeld

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Obligasjonsgjeld nominell verdi	855.000	817.963	800.000
Verdijusteringer	-411	-1.158	-535
SUM	854.589	816.805	799.465

Note 9 Fondsobligasjoner og ansvarlig kapital

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Fondsobligasjoner, evigvarende	125.000	125.000	125.000
Ansvarlig obligasjonslån	25.000	25.000	25.000
SUM	150.000	150.000	150.000

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 10 Kapitaldekning

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Sparebankens fond	299.277	278.898	299.277
Overkursfond	766	766	766
Uttevningfond	2.114	243	2.114
Annen egenkapital	25.159	19.742	26.645
Egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
-Egeneide egenkapitalbevis	0	-509	0
Fradrag i egenkapital *)	-28.015	-20.772	-19.081
Sum ren kjernekapital	368.091	347.158	378.511
Fondsobligasjoner	125.000	125.000	125.000
Fradrag i kjernekapital *)	-10.439	-20.424	-18.294
Sum kjernekapital	482.652	451.734	485.217
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Fradrag i tilleggskapital *)	-9.868	-15.046	-14.311
Netto ansvarlig kapital	497.784	461.688	495.906
Beregningsgrunnlag			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	11.922	19.981	19.821
Institusjoner	400	4.826	977
Foretak	827.496	675.936	790.277
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.547.974	1.460.241	1.513.686
Forfalte engasjementer	27.437	37.968	32.411
Obligasjoner med fortrinnsrett	25.525	44.790	31.435
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	367	26.423	2.064
Egenkapitalposisjoner	56.900	46.920	76.394
Øvrige engasjementer	213.712	336.503	281.184
Sum Kredittrisiko -standardmetode	2.711.733	2.653.588	2.748.249
Operasjonell risiko	216.224	205.937	216.224
Sum beregningsgrunnlag	2.927.957	2.859.525	2.964.473
Kapitaldekning	17,0 %	16,1 %	16,7 %
Kjernekapital	16,5 %	15,8 %	16,4 %
Ren kjernekapital	12,6 %	12,1 %	12,8 %

*)Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering, ref. beregningsforskriften § 18.
Utgjør: -48.322

Note 11 Finansielle derivater

	Gjennomsnitt beløp		Nominelt beløp		Mer-/mindreverdi	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Renteavtaler	25.000	30.000	25.000	55.000	3.445	1.875

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 12 Segmentinformasjon

Resultat 30.06.2016	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto rente- og kredittprov. innt.	29.048	28.694	-10.305	47.437
Netto provisjonsinntekter	3.000	1.408	7.020	11.428
Inntekter verdipapirer			3.020	3.020
Andre inntekter			537	537
Sum andre driftsinntekter	3.000	1.408	10.577	14.985
Sum driftskostnader			-22.909	-22.909
Av- og nedskrivninger			-886	-886
Resultat før tap				38.627
Tap på utlån	-4.484	-2.861		-7.345
Gevinst aksjer			3.231	3.231
Resultat før skatt				34.513

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	2.975.681	1.574.754		4.550.435
Individuelle nedskrivninger	-5.615	-1.000		-6.615
Gruppevise nedskrivninger	-4.463	-20.811		-25.274
Utlån til kunder	2.965.603	1.552.943		4.518.546
Øvrige eiendeler			818.235	818.235
Sum eiendeler	2.965.603	1.552.943	818.235	5.336.781
Innskudd	2.319.156	1.510.939		3.830.095
Øvrig gjeld og egenkapital			1.506.686	1.506.686
Sum gjeld og egenkapital	2.319.156	1.510.939	1.506.686	5.336.781

Resultat 30.06.2015	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto rente- og kredittprov. innt.	17.056	21.968	6.091	45.115
Netto provisjonsinntekter	2.698	1.484	8.317	12.499
Inntekter verdipapirer			2.369	2.369
Andre inntekter			2.122	2.122
Sum andre driftsinntekter	2.698	1.484	12.808	16.990
Sum driftskostnader			-32.441	-32.441
Av- og nedskrivninger			-894	-894
Resultat før tap				28.770
Tap på utlån	-3.260	-1.141		-4.401
Gevinst aksjer				0
Resultat før skatt				24.369

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	2.858.664	1.490.327		4.348.991
Individuelle nedskrivninger	-4.815	-1.500		-6.315
Gruppevise nedskrivninger	-4.256	-16.338		-20.594
Utlån til kunder	2.849.593	1.472.489		4.322.082
Øvrige eiendeler			978.437	978.437
Sum eiendeler	2.849.593	1.472.489	978.437	5.300.519
Innskudd	2.241.867	1.611.601		3.853.468
Øvrig gjeld og egenkapital			1.447.051	1.447.051
Sum gjeld og egenkapital	2.241.867	1.611.601	1.447.051	5.300.519

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 13 Egenkapitalbevisiere

Det var 551 egenkapitalbevisiere pr 30.06.2016, de 20 største er:

ETTERNAVN	FORNAVN	BEHOLDNING	Eierandel
TAAJE	FINN JØRGEN	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK		20.000	2,91 %
HOLMEDAHL	OLAV	13.050	1,90 %
SØBY	BIRGER	12.615	1,83 %
BUNÆS	BENTE BJERKEK	12.500	1,82 %
PHILIBERT	THOMAS CHRISTIAN	12.500	1,82 %
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 %
GRO MJELLEM AS		9.380	1,36 %
AANERUD	FINN HARALD	9.050	1,32 %
BJERKRHEIM DØDSBO	ODD TORE	9.000	1,31 %
O.M. HOLDING AS		9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS		8.955	1,30 %
BRAATHEN	HROAR	8.460	1,23 %
SUNDBY	STEINAR GABRIEL	8.100	1,18 %
VESTRENG	HANS OLAV	8.000	1,16 %
TINN SPAREBANK		8.000	1,16 %
SUM 20 STØRSTE		223.810	32,54 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		464.090	67,46 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

Endring i egenkapital

	Egenkap. bevis	Egeneide egenkap. bevis	Overkurs fond	Utjevn. fond	Utbytte	Sparebankens fond	Gaver	Fond for vurderingsforskj eller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkap.	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2015	68.790	0	766	2.114	3.439	299.277	500	1.383	16.606	8.769	401.644
Utbetalt i 2016					-3.439		-500				-3.939
Fond for urealiserte gevinster									-1.099		-1.099
Udisponert resultat 2016										25.713	25.713
Egenkapital 30.06.2016	68.790	0	766	2.114	-	299.277	-	1.383	15.507	34.482	422.319

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Kontantstrømoppstilling

(i hele tusen kroner)	30.06.2016	31.12.2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	91.126	197.561
Renteutbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer til kunder	-33.391	-85.504
Utbetalinger av renter på andre lån	-14.548	-32.553
Innbetalinger av renter på andre lån	4.249	13.596
Innbetalinger av utbytte, andeler	4.101	5.227
Innbetalinger andre inntekter	11.974	27.898
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	14.414	-28.072
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.m.	-13.852	-32.245
Utbetalinger av skatter	-5.935	-12.194
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	58.138	53.714
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger på utlån til og fordringer på andre finanstasjoner	8.484	165.587
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	517	
Utbetalinger av nedbetalingslån til kunder	-144.120	-160.835
Innbetaling ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	-1.669	9.708
Utbetalinger for kjøp av andre verdipapirer med kort løpetid - netto		123.057
Innbetalinger for kjøp av andre verdipapirer med kort løpetid - netto	111.363	
Innbetaling vedrørende aksjer i tilknyttet selskap	851	-572
Utbetaling ved overtatt eiendom		636
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.		894
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler m.v.	-190	-2.460
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-24.764	136.015
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av innskudd fra kunder	105.374	-3.440
Innbetalinger på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner		552
Utbetaling på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner	11.606	
Utbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon		-40.000
Utbetalinger ved tilbakebetalinger av obligasjonsgjeld/sertifikater	55.124	-142.934
Utbetalt utbytte grunnfondsbevisiere	-3.439	-7.169
Utbetaling gaver av overskudd	-500	-1.500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	168.165	-194.491
Netto kontantstrøm for perioden	201.539	-4.762
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	63.676	68.438
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	265.215	63.676