

Delårsrapport

3. kvartal 2016

**Høland og Setskog
Sparebank**



**HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK**

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 3. kvartal 2016

Generelt

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

Resultat

Driftsresultat før skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 51,1 mill (NOK 29,9 mill). Resultatet er som forventet, hensyntatt engangsgevinst ved tilbakeføring av pensjonsavsetning (7,9 mill) og engangsgevinst ved salg av VISA-aksjer (3,4 mill). Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 71,9 mill (NOK 68,3 mill) hvilket tilsvarer 1,83 % (1,74 %) av forvaltningskapitalen.

Provisjonsinntektene er NOK 21,4 mill (NOK 22,2 mill). Marginpress i boliglånsmarkedet gir lavere inntekter (1,3 mill) fra boligkredittformidling (EBK), mens inntekter fra forsikring og fond fortsetter å utvikle seg positivt.

Utbytte og netto endring verdipapirer (note 3) pluss NOK 8,5 (minus NOK 0,9 mill).

Driftskostnadene ligger så langt under forrige år og utgjør NOK 39,3 mill, uten tilbakeføring pensjonsavsetning NOK 47,2 mill (NOK 50,9 mill). Pensjonsavsetning er tilbakeført da alle ansatte har gått over fra ytelsespensjon til innskuddspensjon.

Tap og tapsavsetninger er etter første halvår NOK 8,7 mill (NOK 7,0 mill). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.232 mill, en økning på 2,0 % de siste 12 mnd.

Soliditet

Uten at årets resultat er tatt med er netto ansvarlig kapital NOK 498 mill (17,1 %), kjernekapital 16,5 % og ren kjernekapital 12,6 %. Hensyntatt årets resultat så langt beregnes ren kjernekapital til 13,8 %. Uvektet

kjernekapital er 8,8 %. Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 48 mill. Bankens rene kjernekapitalandel vil økes framover og forventes på 14,5 % ved utgangen av året.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er stabile, opp siste 12 mnd med 0,9 %, innskuddsdekning 83 % (84 %).

Utlån

Brutto utlån i egen balanse øker hittil i år med 2,8 %. Banken benytter Eika Boligkreditt, porteføljen er NOK 711 mill, noe som tilsvarer 19,0 % av utlån PM. EBK-porteføljen øker hittil i år med 5,3 %. Totalt har banken 3,1 % vekst i utlån hittil i år. BM-andel 33,3 % (m/EBK 28,8 %). Utviklingen er som forventet. BM utlån reduseres marginalt så langt i år, og eksponering vil reduseres ytterligere i siste kvartal.

Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene inngår som integrert del av bankens kvalitetssikringssystem 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 innløsningsrett på
Fondsobligasjon - 75 mill - (etter 5 år)
11.04.17. Søknad om tillatelse til å

innfri/kjøre tilbake og utstede
fundsobligasjon/ansvarlig lån er sendt
Finanstilsynet. Banken har engasjert
Swedbank Norge som rådgiver.

Banken har stort fokus på god
kundebetjening, 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. september 2016 / 20. oktober 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	30.09.2016		30.09.2015		31.12.2015	
		IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		142.543	3,62	160.897	4,09	211.157	4,04
Rentekostnader og lignende kostnader		70.603	1,79	92.586	2,35	118.057	2,26
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		71.940	1,83	68.311	1,74	93.100	1,78
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		4.104	0,10	4.224	0,11	5.226	0,10
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		21.440	0,54	22.168	0,56	29.431	0,56
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-3.601	-0,09	-3.251	-0,08	-4.496	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	994	0,03	-5.237	-0,13	-8.004	-0,15
Andre driftsinntekter		760	0,02	1.411	0,04	1.781	0,03
Sum andre inntekter		23.697	0,60	19.315	0,49	23.938	0,46
Lønn og sosiale kostnader		13.534	0,34	24.679	0,63	32.245	0,62
Administrasjonskostnader		14.431	0,37	14.257	0,36	20.422	0,39
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.348	0,03	1.348	0,03	1.868	0,04
Andre driftskostnader		9.963	0,25	10.607	0,27	14.936	0,29
Sum driftskostnader		39.276	1,00	50.891	1,29	69.471	1,33
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		56.361	1,43	36.735	0,93	47.567	0,91
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-8.692	-0,22	-6.986	-0,18	-9.620	-0,18
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	3.401	0,09	122	0,00	144	0,00
Resultat etter tap og nedskrivninger		51.070	1,30	29.871	0,76	38.091	0,73
Skattekostnader		-13.900	-0,35	-8.630	-0,22	-10.519	-0,20
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		37.170	0,94	21.241	0,54	27.572	0,53
Utvidet resultat							
Poster som kan bli omklassifisert til resultatet							
Finansielle eiendelser tilgjengelig for salg		-971	-0,02	316	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		-971	-0,02	316	0,01	5.766	0,11
Totalresultat		36.199	0,92	21.557	0,55	33.338	0,64
HOVEDTALL / NØKKELTALL							
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.240.555		5.231.260		5.229.791	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		83 %		84 %		84 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		8,90 %		5,54 %		7,09 %	
Egenkapitalbevisbrøk		18,86 %		19,87 %		19,98 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		9,81		6,14		7,72	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		9,81		6,14		7,72	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		41,1 %		58,1 %		59,4 %	
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis		117,79 %		110,75 %		115,70 %	
LCR		159 %		141 %		169 %	

Høland og Setskog Sparebank

RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen kroner)

	NOTE	Q3 2016 IFRS	% av forvaltnings kapital	Q3 2015 IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		47.168	3,60	52.162	3,99
Rentekostnader og lignende kostnader		22.664	1,73	28.966	2,21
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		24.504	1,87	23.196	1,77
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		3	0,00	-	0,00
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.749	0,59	7.468	0,57
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1.338	-0,10	-1.050	-0,08
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	2.075	0,16	-4.920	-0,38
Andre driftsinntekter		223	0,02	826	0,06
Sum andre inntekter		8.712	0,66	2.324	0,18
Lønn og sosiale kostnader		7.602	0,58	8.199	0,63
Administrasjonskostnader		4.665	0,36	5.237	0,40
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		462	0,04	454	0,03
Andre driftskostnader		2.753	0,21	3.666	0,28
Sum driftskostnader		15.482	1,18	17.556	1,34
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		17.734	1,35	7.964	0,61
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-1.347	-0,10	-2.585	-0,20
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	170	0,01	122	0,01
Resultat etter tap og nedskrivninger		16.557	1,26	5.501	0,42
Skattekostnader		-5.100	-0,39	-1.680	-0,13
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		11.457	0,87	3.821	0,29
Utvidet resultat					
Poster som kan bli omklassifisert til resultatet					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		128	0,01	183	0,01
Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet					
Netto estimatendring pensjon		-	0,00	-	0,00
Sum andre poster		128	0,01	183	0,01
Totalresultat		11.585	0,88	4.004	0,31
HOVEDTALL / NØKKELTALL					
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.240.555		5.231.260	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		83 %		84 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		2,74 %		1,59 %	
Egenkapitalbevisbrøk		18,86 %		19,87 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		2,76		1,72	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		2,76		1,72	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		46,6 %		68,8 %	

Høland og Setskog Sparebank

BALANSE (i hele tusen kroner)	NOTE	30.09.2016 IFRS	30.09.2015 IFRS	31.12.2015 IFRS
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		86.237	65.538	63.676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		32.870	7.743	10.320
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.533.954	4.447.445	4.411.799
Individuelle nedskrivninger på utlån	1	-6.115	-6.315	-5.815
Nedskrivninger på grupper av utlån	1	-26.360	-20.959	-23.697
Netto utlån til og fordringer på kunder		4.501.479	4.420.171	4.382.287
Eiendeler holdt for salg		8.287	7.808	8.287
Sertifikater og obligasjoner	2	462.423	487.646	513.037
Aksjer og fondsandeler (tilgjengelig for salg)		84.900	80.248	84.397
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		13.790	13.643	14.641
Utsatt skattefordel		3.476	2.630	3.476
Varige driftsmidler		26.209	27.130	26.986
Andre eiendeler		120	693	47
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		12.549	14.909	13.151
SUM EIENDELER		5.232.340	5.128.159	5.120.305
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	2	191	598
Innskudd fra og gjeld til kunder	6	3.785.075	3.751.603	3.724.721
Verdipapirgjeld	8	781.687	709.150	799.465
Annen gjeld		26.246	44.328	11.800
Betalbar skatt			-	12.350
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		52.456	67.811	8.982
Finansielle derivater	11	2.971	2.805	2.826
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	12.495	7.920
Ansvarlig lånekapital	9	150.000	150.000	150.000
Sum gjeld		4.798.437	4.738.383	4.718.662
Egenkapital				
Innskutt egenkapital		69.556	69.854	69.556
Opptjent egenkapital		327.177	298.681	304.515
Periodens resultat		37.170	21.241	27.572
Sum egenkapital		433.903	389.776	401.643
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.232.340	5.128.159	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	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte lån PM over 90 dager	19.221	25.085	20.943
Brutto misligholdte lån BM over 90 dager	2.873	2.716	
- Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	-2.815	-3.315	-3.315
Sum misligholdte lån etter nedskrivninger	19.279	24.486	17.628

Tapsutsatte lån	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Øvrige tapsutsatte lån PM før nedskrivninger	5.125	4.981	4.934
Øvrige tapsutsatte lån BM før nedskrivninger	18.540	9.384	7.772
- Individuelle nedskrivninger på tapsutsatte lån	-3.300	-3.000	-2.500
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger	20.365	11.365	10.206

Tap og nedskrivninger på lån	Kvartalet	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-500	300	-2.935	-3.435
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.086	2.663	571	3.309
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	543	543	5.423	5.984
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	354	5.839	4.437	4.674
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-136	-653	-511	-912
Periodens tapskostnader	1.347	8.692	6.985	9.620

Note 2 Obligasjonsportefølje

Rentebærende verdipapirer med verdiendring over resultat	Anskaffelses kost	Balansført verdi	Virkelig verdi
Stat/statsgarantert	69.920	69.787	69.787
Kommune/fylke	60.011	59.920	59.920
Banker	2.000	2.002	2.002
Obligasjoner med fortrinnsrett	317.006	316.150	316.150
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner	3.000	2.993	2.993
Industri	17.169	11.571	11.571
SUM	469.106	462.423	462.423

Note 3 Gevinst/tap på valuta og verdipapirer

Gevinst / tap	Kvartalet	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Verdiendring aksjer og egenkapitalbevis	0	0	-49	-64
Verdiendring obligasjoner	2.206	1.737	-5.121	-8.018
Realisert kursgevinst/-tap obligasjoner	-865	-1.228	-669	-807
Realisert kursgevinst/-tap aksjer	170	3.401	-300	-399
Verdiendring finansielle derivater	474	-145	152	131
Kursgevinst/-tap valuta	261	631	872	1.153
Sum gevinst/tap	2.246	4.396	-5.115	-8.004

Note 4 Garantier

Garantier	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Lånegarantier	33.254	60.840	60.840
Garantiansvar Eika Boligkreditt	11.222	60.661	9.498
Betalingsgarantier	38.632	31.629	30.222
Kontraktsgarantier	71.116	77.815	77.286
SUM	154.224	230.945	177.846
Portefølje i Eika Boligkreditt	711.173	665.744	675.181
Dep. For mulige F-lån i Norges Bank	9.767	9.682	9.650

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 5 Engasjementer fordelt på sektor og næring

Sektor/næring Q3 2016	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	128.589	453	15.401	144.443	2,95 %
B - Bergverksdrift og utvinning	66.644	12.999	3.628	83.271	1,70 %
C - Industri	39.045	1.275	7.036	47.356	0,97 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	6.822	-	-	6.822	0,14 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	9.322	264	188	9.774	0,20 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	295.240	52.659	61.271	409.170	8,35 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	127.134	16.618	22.672	166.424	3,40 %
H - Transport og lagring	27.500	8.138	4.967	40.605	0,83 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	31.476	-	429	31.905	0,65 %
J - Informasjon og kommunikasjon	4.617	600	721	5.938	0,12 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	22.764	-	9	22.773	0,46 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	664.302	7.237	25.857	697.396	14,23 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	24.094	1.313	1.946	27.353	0,56 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	43.937	3.788	3.365	51.090	1,04 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	-	-	-	-	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	2.136	420	1	2.557	0,05 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	53.703	-	2.162	55.865	1,14 %
S - Annen tjenesteyting	6.070	-	694	6.764	0,14 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	4.392	-	-	4.392	0,09 %
Sum næring	1.557.787	105.764	150.347	1.813.898	37,00 %
Person/finans	2.976.167	37.237	74.477	3.087.881	63,00 %
Sum	4.533.954	143.001	224.824	4.901.779	100,00 %
Eika Boligkreditt	-	-	-	0	0,00 %
Totalsum	4.533.954	143.001	224.824	4.901.779	100,00 %

Sektor/næring Q3 2015	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	89.706	444	9.581	99.731	1,79 %
B - Bergverksdrift og utvinning	61.519	12.195	2.600	76.314	1,37 %
C - Industri	37.331	1.034	7.380	45.745	0,82 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	14.855	-	1.553	16.408	0,29 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	7.760	264	57	8.081	0,14 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	302.865	62.217	82.013	447.095	8,01 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	136.199	9.677	29.470	175.346	3,14 %
H - Transport og lagring	25.142	6.969	3.012	35.123	0,63 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	31.816	-	149	31.965	0,57 %
J - Informasjon og kommunikasjon	4.046	600	1.000	5.646	0,10 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	23.667	-	1	23.668	0,42 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	635.111	29.545	15.924	680.580	12,19 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	24.775	957	3.211	28.943	0,52 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	40.121	1.948	2.073	44.142	0,79 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	-	-	-	-	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	2.122	220	21	2.363	0,04 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	59.094	-	1.624	60.718	1,09 %
S - Annen tjenesteyting	7.225	780	751	8.756	0,16 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.980	-	-	1.980	0,04 %
Sum næring	1.505.334	126.850	160.420	1.792.604	32,10 %
Person/finans	2.942.111	33.432	89.216	3.064.759	54,89 %
Sum	4.447.445	160.282	249.636	4.857.363	86,99 %
Eika Boligkreditt	665.744	60.661	-	726.405	13,01 %
Totalsum	5.113.189	220.943	249.636	5.583.768	100,00 %

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

Innskudd fordelt etter sektor og næring	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	80.402	79.812	71.534
B - Bergverksdrift og utvinning	3.478	3.473	4.010
C - Industri	95.905	98.085	78.553
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	38.932	47.146	44.064
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	20.770	488	625
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	164.838	170.992	175.545
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	133.893	125.760	138.251
H - Transport og lagring	49.543	46.392	49.331
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	2.043	3.962	1.991
J - Informasjon og kommunikasjon	24.203	29.432	30.517
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	163.825	214.261	226.985
L - Omsetning og drift av fast eiendom	296.430	339.613	305.064
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	139.729	123.348	117.461
N - Forretningsmessig tjenesteyting	106.271	170.024	143.386
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	1.079	9.561	9.963
P - Undervisning	2.859	2.768	3.095
Q - Helse- og sosialtjenester	24.175	24.771	19.588
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	23.151	24.689	22.272
S - Annen tjenesteyting	91.205	96.608	97.284
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.421	1.380	1.108
Sum næring	1.464.152	1.612.565	1.540.627
Person/finans	2.320.923	2.139.038	2.184.094
Totalsum	3.785.075	3.751.603	3.724.721

Note 7 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Bank	2	191	598
SUM	2	191	598

Note 8 Verdipapirgjeld

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Obligasjonsgjeld nominell verdi	782.000	710.000	800.000
Verdjusteringer	-313	-850	-535
SUM	781.687	709.150	799.465

Note 9 Fondsobligasjoner og ansvarlig kapital

	30.09.2016	30.09.2015	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

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Sparebankens fond	299.277	278.898	299.277
Overkursfond	766	766	766
Uttevningfond	2.114	243	2.114
Annen egenkapital	25.225	19.924	26.645
Egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
-Egeneide egenkapitalbevis	0	-87	0
Fradrag i egenkapital *)	-27.979	-19.937	-19.081
Sum ren kjernekapital	368.193	348.597	378.511
Fondsobligasjoner	125.000	125.000	125.000
Fradrag i kjernekapital *)	-10.970	-19.649	-18.294
Sum kjernekapital	482.223	453.948	485.217
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Fradrag i tilleggkapital *)	-9.326	-14.527	-14.311
Netto ansvarlig kapital	497.897	464.421	495.906
Beregningsgrunnlag			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	11.988	19.890	19.821
Institusjoner	401	999	977
Foretak	785.967	758.568	790.277
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.550.334	1.534.884	1.513.686
Forfalte engasjementer	38.923	39.328	32.411
Obligasjoner med fortrinnsrett	31.643	31.510	31.435
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.574	1.549	2.064
Egenkapitalposisjoner	56.922	48.989	76.394
Øvrige engasjementer	215.593	333.703	281.184
Sum Kredittrisiko -standardmetode	2.698.345	2.769.420	2.748.249
Operasjonell risiko	216.224	205.937	216.224
Sum beregningsgrunnlag	2.914.569	2.975.357	2.964.473
Kapitaldekning	17,1 %	15,6 %	16,7 %
Kjernekapital	16,5 %	15,3 %	16,4 %
Ren kjernekapital	12,6 %	11,7 %	12,8 %

*)Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering, ref. beregningsforskriften § 18.
Utgjør: -48.275

Note 11 Finansielle derivater

	Gjennomsnitt beløp		Nominelt beløp		Mer-/mindreverdi	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Renteavtaler	25.000	31.000	25.000	55.000	2.971	1.880

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 12 Segmentinformasjon

Resultat 30.09.2016	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto rente- og kredittprov. innt.	44.257	43.289	-15.606	71.940
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			4.104	4.104
Netto provisjonsinntekter	4.852	2.163	10.824	17.839
Inntekter verdipapirer			994	994
Andre inntekter			760	760
Sum andre driftsinntekter	4.852	2.163	16.682	23.697

Sum driftskostnader			-37.928	-37.928
Av- og nedskrivninger			-1.348	-1.348
Resultat før tap				56.361
Tap på utlån	-2.094	-6.598		-8.692
Gevinst aksjer			3.401	3.401
Resultat før skatt				51.070

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	2.976.167	1.557.787		4.533.954
Individuelle nedskrivninger	-4.315	-1.800		-6.115
Gruppevise nedskrivninger	-4.536	-21.824		-26.360
Utlån til kunder	2.967.316	1.534.163		4.501.479
Øvrige eiendeler			730.861	730.861
Sum eiendeler	2.967.316	1.534.163	730.861	5.232.340
Innskudd	2.320.923	1.464.152		3.785.075
Øvrig gjeld og egenkapital			1.447.265	1.447.265
Sum gjeld og egenkapital	2.320.923	1.464.152	1.447.265	5.232.340

Resultat 30.09.2015	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto rente- og kredittprov. innt.	28.307	31.828	8.176	68.311
Netto provisjonsinntekter	4.579	2.237	12.101	18.917
Inntekter verdipapirer			-1.013	-1.013
Andre inntekter			1.411	1.411
Sum andre driftsinntekter	4.579	2.237	12.499	19.315

Sum driftskostnader			-49.543	-49.543
Av- og nedskrivninger			-1.348	-1.348
Resultat før tap				36.735
Tap på utlån	-3.487	-3.499		-6.986
Gevinst aksjer			122	122
Resultat før skatt				29.871

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	2.942.111	1.505.334		4.447.445
Individuelle nedskrivninger	-1.500	-4.815		-6.315
Gruppevise nedskrivninger	-4.349	-16.610		-20.959
Utlån til kunder	2.936.262	1.483.909		4.420.171
Øvrige eiendeler			707.988	707.988
Sum eiendeler	2.936.262	1.483.909	707.988	5.128.159
Innskudd	2.139.038	1.612.565		3.751.603
Øvrig gjeld og egenkapital			1.376.556	1.376.556
Sum gjeld og egenkapital	2.139.038	1.612.565	1.376.556	5.128.159

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 13 Egenkapitalbevisiere

Det var 554 egenkapitalbevisiere pr 30.09.2016, 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	14.050	2,04 %
BUNÆS	BENTE BJERKEK	12.500	1,82 %
PHILIBERT	THOMAS CHRISTIAN	12.500	1,82 %
SØBY DØDSBO	BIRGER	11.489	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 %
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 %
ORKDAL SPAREBANK		8.000	1,16 %
SUM 20 STØRSTE		223.684	32,52 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		464.216	67,48 %
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									-971		-971
Udisponert resultat 2016										37.170	37.170
Egenkapital 30.09.2016	68.790	0	766	2.114	-	299.277	-	1.383	15.635	45.939	433.904

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Kontantstrømoppstilling

(i hele tusen kroner)	30.09.2016	31.12.2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	136.363	197.561
Renteutbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer til kunder	-48.836	-85.504
Utbetalinger av renter på andre lån	-21.767	-32.553
Innbetalinger av renter på andre lån	6.180	13.596
Innbetalinger av utbytte, andeler	4.104	5.227
Innbetalinger andre inntekter	18.001	27.898
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	19.675	-28.072
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.m.	-21.454	-32.245
Utbetalinger av skatter	-11.870	-12.194
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	80.396	53.714
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger på utlån til og fordringer på andre finanstasjoner	-22.550	165.587
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer		
Utbetalinger av nedbetalingslån til kunder	-128.537	-160.835
Innbetaling ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	653	9.708
Utbetalinger for kjøp av andre verdipapirer med kort løpetid - netto		
Innbetalinger for kjøp av andre verdipapirer med kort løpetid - netto	54.278	123.057
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.	-571	-2.460
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-95.876	136.015
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av innskudd fra kunder	60.354	-3.440
Innbetalinger på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner		552
Utbetaling på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner	-596	
Utbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon		-40.000
Utbetalinger ved tilbakebetalinger av obligasjonsgjeld/sertifikater	-17.778	-142.934
Utbetalt utbytte grunnfondsbeveiere	-3.439	-7.169
Utbetaling gaver av overskudd	-500	-1.500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	38.041	-194.491
Netto kontantstrøm for perioden	22.561	-4.762
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	63.676	68.438
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	86.237	63.676