

**Delårsrapport**

**4. kvartal 2016**

**Høland og Setskog  
Sparebank**



**HØLAND & SETSKOG  
SPAREBANK**

# Høland og Setskog Sparebank

## Delårsrapport pr. 4. kvartal 2016

### Generelt

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

### Resultat

Driftsresultat etter skatt bokføres til NOK 55,9 mill (33,2 mill). Dette resultatet er ikke belastet med renter (etter skatt) på fondsobligasjoner NOK 5,4 mill (5,6 mill) og er derved lite sammenlignbart med historiske tall og tall fra andre tilsvarende finansinstitusjoner. Før disponering av utbytte til egenkapitalbevisiere må renter fondsobligasjon trekkes ut.

Driftsresultat før skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 71,4 mill (NOK 45,8 mill). Resultatet er bedre enn ventet, selv hensyntatt tilbakeføring av pensjonsavsetning (7,4 mill) og engangsgevinst ved salg av VISA-aksjer (3,4 mill). Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen uten belastning for renter fondsobligasjoner er NOK 102,0 (NOK 100,8), eller 1,94 % av forvaltning. Med belastede renter fondsobligasjoner er rentenetto NOK 94,9 mill (NOK 93,1 mill) hvilket tilsvarer 1,81 % (1,78 %) av forvaltningskapitalen.

Provisjonsinntektene er NOK 28,9 mill (NOK 29,4 mill). Marginpress i boliglånsmarkedet gir lavere inntekter (1,4 mill) fra boligkredittformidling (EBK), mens inntekter fra forsikring og fond fortsetter å utvikle seg positivt.

Netto endring verdipapirer (note 3) pluss NOK 7,8 (minus NOK 7,9 mill).

Driftskostnadene ligger godt under forrige år og utgjør NOK 55,8 mill, uten tilbakeføring pensjonsavsetning NOK 63,2 mill (NOK 69,5 mill). Pensjonsavsetning er tilbakeført da alle ansatte har gått over fra ytelsespensjon til innskuddspensjon.

Tap og tapsavsetninger er NOK 13,7 mill (NOK 9,6 mill). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.091 mill, en reduksjon på 0,6 % de siste 12 mnd.

### Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 549 mill (20,1 %), kjernekapital 19,5 % og ren kjernekapital 15,3 %. Uvektet kjernekapital er 10,3 %. Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 46 mill. Bankens rene kjernekapitalandel vil økes framover.

### Innskudd

Totale innskudd fra kunder er stabile, opp siste 12 mnd med 1,1 %, innskuddsdekning 86 % (84 %).

### Utlån

Brutto utlån i egen balanse reduseres i år med 0,9 %. Banken benytter Eika Boligkreditt, porteføljen er NOK 727 mill, noe som tilsvarer 19,4 % av utlån PM. EBK-porteføljen øker med 7,7 %. Totalt har banken 0,3 % vekst i brutto utlån. BM-andel 31,1 % (m/EBK 26,7 %). Utviklingen er som planlagt, hvor BM utlån reduseres betydelig, med i overkant av 10 %.

### Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene inngår som integrert del av bankens kvalitetssikringssystem og ICAAP. Styret mottar kvartalsvis risiko- og compliance-rapporter.

### 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 markedsverdi, 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. Tillatelse til å innfri/kjøpe tilbake og utstede fondsobligasjon/ansvarlig lån er gitt av Finanstilsynet. Banken har engasjert Swedbank Norge som tilrettelegger og nye lån legges ut i løpet av februar.

Banken er i samarbeid med Eika-Gruppen og SDC i gang med å forberede endringer som følge av IFRS 9 fra 2018.

Banken har stort fokus på god kundebehandling, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbevisiere skal oppleve banken som fremtidsorientert 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, 31. desember 2016/9. februar 2017

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	31.12.2016 IFRS	% av forvaltnings kapital	31.12.2015 IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		187.601	3,57	211.157	4,04
Rentekostnader og lignende kostnader		85.583	1,63	110.354	2,11
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>102.018</b>	<b>1,94</b>	<b>100.803</b>	<b>1,93</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		5.828	0,11	5.226	0,10
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		28.888	0,55	29.431	0,56
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-4.772	-0,09	-4.496	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	4.421	0,08	-8.004	-0,15
Andre driftsinntekter		1.092	0,02	1.781	0,03
<b>Sum andre inntekter</b>		<b>35.457</b>	<b>0,68</b>	<b>23.938</b>	<b>0,46</b>
Lønn og sosiale kostnader		21.310	0,41	32.245	0,62
Administrasjonskostnader		20.353	0,39	20.422	0,39
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.829	0,03	1.868	0,04
Andre driftskostnader		12.287	0,23	14.936	0,29
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>55.779</b>	<b>1,06</b>	<b>69.471</b>	<b>1,33</b>
<b>Driftsresultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>81.696</b>	<b>1,56</b>	<b>55.270</b>	<b>1,06</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-13.678	-0,26	-9.620	-0,18
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	3.401	0,06	144	0,00
<b>Resultat etter tap og nedskrivninger</b>		<b>71.419</b>	<b>1,36</b>	<b>45.794</b>	<b>0,88</b>
Skattekostnader		-15.528	-0,30	-12.599	-0,24
<b>RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT</b>		<b>55.891</b>	<b>1,06</b>	<b>33.195</b>	<b>0,63</b>
<b>Utvidet resultat</b>					
<b>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</b>					
Finansielle eiendelser tilgjengelig for salg		316	0,01	2.365	0,05
<b>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</b>					
Netto estimatendring pensjon		0	0,00	3.401	0,07
Sum andre poster		316	0,01	5.766	0,11
<b>Totalresultat</b>		<b>56.207</b>	<b>1,07</b>	<b>38.961</b>	<b>0,74</b>
<b>HOVEDTALL / NØKKELTALL</b>					
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.252.326		5.229.791	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		86 %		84 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		11,46 %		7,35 %	
Egenkapitalbevisbrøk		18,86 %		19,98 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		13,38		7,72	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		13,38		7,72	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		40,6 %		55,7 %	
Kostnadsprosent ekskl. Kursgev./tap (driftskostnader/sum inntekter)		41,9 %		52,3 %	
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis		128,89 %		115,70 %	
Renter fondsobligasjon før skatt (tusen)		7.145		7.703	
Renter fondsobligasjon etter skatt (tusen)		5.359		5.623	
Uvektet kjernekapital (LR)		10,3 %		8,7 %	
LCR		146 %		169 %	

## Høland og Setskog Sparebank

### RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen kroner)

	NOTE	Q4 2016 IFRS	% av forvaltnings kapital	Q4 2015 IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		45.058	3,43	50.260	3,84
Rentekostnader og lignende kostnader		14.980	1,14	17.768	1,36
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>30.078</b>	<b>2,29</b>	<b>32.492</b>	<b>2,49</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		1.724	0,13	1.002	0,08
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.448	0,57	7.263	0,56
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1.171	-0,09	-1.245	-0,10
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	3.427	0,26	-2.767	-0,21
Andre driftsinntekter		332	0,03	370	0,03
<b>Sum andre inntekter</b>		<b>11.760</b>	<b>0,90</b>	<b>4.623</b>	<b>0,35</b>
Lønn og sosiale kostnader		7.776	0,59	7.566	0,58
Administrasjonskostnader		5.922	0,45	6.165	0,47
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		481	0,04	520	0,04
Andre driftskostnader		2.324	0,18	4.329	0,33
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>16.503</b>	<b>1,26</b>	<b>18.580</b>	<b>1,42</b>
<b>Driftsresultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>25.335</b>	<b>1,93</b>	<b>18.535</b>	<b>1,42</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-4.986	-0,38	-2.634	-0,20
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	-	0,00	22	0,00
<b>Resultat etter tap og nedskrivninger</b>		<b>20.349</b>	<b>1,55</b>	<b>15.923</b>	<b>1,22</b>
Skattekostnader		-1.628	-0,12	-3.969	-0,30
<b>RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT</b>		<b>18.721</b>	<b>1,43</b>	<b>11.954</b>	<b>0,91</b>
<b>Utvidet resultat</b>					
<b>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</b>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		1.287	0,10	2.049	0,16
<b>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</b>					
Netto estimatendring pensjon		-	0,00	3.401	0,26
Sum andre poster		1.287	0,10	5.450	0,42
<b>Totalresultat</b>		<b>20.008</b>	<b>1,52</b>	<b>17.404</b>	<b>1,33</b>
<b>HOVEDTALL / NØKKELTALL</b>					
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.252.326		5.229.791	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		86 %		84 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		2,74 %		1,40 %	
Egenkapitalbevisbrøk		18,86 %		19,98 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		3,19		1,84	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		3,19		1,84	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		39,4 %		50,1 %	

## Høland og Setskog Sparebank

<b>BALANSE</b> (i hele tusen kroner)	<b>NOTE</b>	<b>31.12.2016</b> <b>IFRS</b>	<b>31.12.2015</b> <b>IFRS</b>
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		69.331	63.676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		60.652	10.320
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.374.402	4.411.799
Individuelle nedskrivninger på utlån	1	-4.665	-5.815
Nedskrivninger på grupper av utlån	1	-17.711	-23.697
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>4.352.026</b>	<b>4.382.287</b>
Eiendeler holdt for salg		9.287	8.287
Sertifikater og obligasjoner	2	456.903	513.037
Aksjer og fondsandeler (tilgjengelig for salg)		88.461	84.397
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		15.511	14.641
Utsatt skattefordel		810	3.476
Varige driftsmidler		25.728	26.986
Andre eiendeler		38	47
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		11.915	13.151
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.090.662</b>	<b>5.120.305</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>Gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	169	598
Innskudd fra og gjeld til kunder	6	3.767.196	3.724.721
Verdipapirgjeld	8	685.617	799.465
Annen gjeld		15.683	11.800
Betalbar skatt		11.731	12.350
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		9.387	8.982
Finansielle derivater	11	2.326	2.826
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	7.920
Ansvarlig lånekapital	9	25.000	25.000
<b>Sum gjeld</b>		<b>4.517.109</b>	<b>4.593.662</b>
<b>Egenkapital</b>			
Innskutt egenkapital		69.556	69.556
Annen innskutt egenkapital	9	125.000	125.000
Opptjent egenkapital		323.107	304.515
Periodens resultat		55.890	27.572
<b>Sum egenkapital</b>		<b>573.553</b>	<b>526.643</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>5.090.662</b>	<b>5.120.305</b>

## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Regnskapsprinsipper

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS, International Reporting Standards, som er godkjent av EU og er obligatorisk for årsregnskap som avlegges pr 31.12.2016. 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.

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	31.12.2016	31.12.2015
Brutto misligholdte lån PM over 90 dager	18.981	20.943
Brutto misligholdte lån BM over 90 dager		
- Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	-1.365	-3.315
<b>Sum misligholdte lån etter nedskrivninger</b>	<b>17.616</b>	<b>17.628</b>

Tapsutsatte lån	31.12.2016	31.12.2015
Øvrige tapsutsatte lån PM før nedskrivninger	5.123	4.934
Øvrige tapsutsatte lån BM før nedskrivninger	18.725	7.772
- Individuelle nedskrivninger på tapsutsatte lån	-3.300	-2.500
<b>Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger</b>	<b>20.548</b>	<b>10.206</b>

Tap og nedskrivninger på lån	Kvartalet	31.12.2016	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.450	-1.150	-3.435
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-8.649	-5.986	3.309
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	1.482	2.025	5.984
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	13.877	19.716	4.674
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-274	-927	-912
<b>Periodens tapkostnader</b>	<b>4.986</b>	<b>13.678</b>	<b>9.620</b>

### Note 2 Obligasjonsportefølje

Rentebærende verdipapirer med verdiendring over resultat	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Stat/statsgarantert	100.293	100.195	100.195
Kommune/fylke	30.005	29.939	29.939
Banker	1.999	2.001	2.001
Obligasjoner med fortrinnsrett	311.932	310.968	310.968
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner	3.000	3.000	3.000
Industri	14.500	10.800	10.800
<b>SUM</b>	<b>461.729</b>	<b>456.903</b>	<b>456.903</b>

### Note 3 Gevinst/tap på valuta og verdipapirer

Gevinst / tap	Kvartalet	31.12.2016	31.12.2015
Verdiendring aksjer og egenkapitalbevis	128	128	-64
Verdiendring obligasjoner	1.856	3.593	-8.018
Realisert kursgevinst/-tap obligasjoner	-1.883	-3.112	-807
Realisert kursgevinst/-tap aksjer	0	3.401	-255
Verdiendring finansielle derivater	2.971	2.825	131
Kursgevinst/-tap valuta	354	986	1.153
<b>Sum gevinst/tap</b>	<b>3.426</b>	<b>7.821</b>	<b>-7.860</b>

### Note 4 Garantier

Garantier	31.12.2016	31.12.2015
Lånegarantier	33.254	60.840
Garantiansvar Eika Boligkreditt	15.323	9.498
Betalingsgarantier	42.703	30.222
Kontraktsgarantier	73.422	77.286
<b>SUM</b>	<b>164.702</b>	<b>177.846</b>
Portefølje i Eika Boligkreditt	727.400	675.181
Dep. For mulige F-lån i Norges Bank	0	9.650

## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Note 5 Engasjementer fordelt på sektor og næring

Sektor/næring Q4 2016	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	130.695	453	13.010	144.158	2,66 %
B - Bergverksdrift og utvinning	65.357	15.320	3.775	84.452	1,56 %
C - Industri	40.927	4.191	4.845	49.963	0,92 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	6.765			6.765	0,12 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	9.134	264	175	9.573	0,18 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	287.683	55.836	20.559	364.078	6,73 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	106.225	15.170	22.619	144.014	2,66 %
H - Transport og lagring	29.485	8.005	5.160	42.650	0,79 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	31.161		690	31.851	0,59 %
J - Informasjon og kommunikasjon	4.765		548	5.313	0,10 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	22.717		20	22.737	0,42 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	565.015	7.706	13.217	585.938	10,82 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	21.244	1.263	1.303	23.810	0,44 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	43.940	3.632	3.332	50.904	0,94 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning				-	0,00 %
P - Undervisning				-	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	2.021	420	118	2.559	0,05 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	49.052		1.779	50.831	0,94 %
S - Annen tjenesteyting	6.007		633	6.640	0,12 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	3.666			3.666	0,07 %
<b>Sum næring</b>	<b>1.425.859</b>	<b>112.260</b>	<b>91.783</b>	<b>1.629.902</b>	<b>30,11 %</b>
Person/finans	2.948.543	37.118	69.954	3.055.615	56,45 %
<b>Sum</b>	<b>4.374.402</b>	<b>149.378</b>	<b>161.737</b>	<b>4.685.517</b>	<b>86,56 %</b>
Eika Boligkreditt	727.400		-	727.400	13,44 %
<b>Totalsum</b>	<b>5.101.802</b>	<b>149.378</b>	<b>161.737</b>	<b>5.412.917</b>	<b>100,00 %</b>

Sektor/næring Q4 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 trygdeordninger 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 fritidsaktiviteter	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 %
<b>Sum næring</b>	<b>1.513.232</b>	<b>134.882</b>	<b>194.650</b>	<b>1.842.764</b>	<b>33,27 %</b>
Person/finans	2.898.567	42.964	79.090	3.020.621	54,54 %
<b>Sum</b>	<b>4.411.799</b>	<b>177.846</b>	<b>273.740</b>	<b>4.863.385</b>	<b>87,81 %</b>
Eika Boligkreditt	675.181		-	675.181	12,19 %
<b>Totalsum</b>	<b>5.086.980</b>	<b>177.846</b>	<b>273.740</b>	<b>5.538.566</b>	<b>100,00 %</b>



## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

Innskudd fordelt etter sektor og næring	31.12.2016	31.12.2015
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	74.408	71.534
B - Bergverksdrift og utvinning	8.397	4.010
C - Industri	90.959	78.553
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	32.526	44.064
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	21.215	625
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	170.550	175.545
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	100.944	138.251
H - Transport og lagring	53.972	49.331
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	1.926	1.991
J - Informasjon og kommunikasjon	44.472	30.517
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	160.431	226.985
L - Omsetning og drift av fast eiendom	292.670	305.064
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	125.964	117.461
N - Forretningsmessig tjenesteyting	115.606	143.386
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trykdeordninger underlagt offentlig forvaltning	1.205	9.963
P - Undervisning	2.901	3.095
Q - Helse- og sosialtjenester	21.483	19.588
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	20.997	22.272
S - Annen tjenesteyting	91.734	97.284
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.334	1.108
<b>Sum næring</b>	<b>1.433.692</b>	<b>1.540.627</b>
Person/finans	2.333.504	2.184.094
<b>Totalsum</b>	<b>3.767.196</b>	<b>3.724.721</b>

### Note 7 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	31.12.2016	31.12.2015
Bank	169	598
<b>SUM</b>	<b>169</b>	<b>598</b>

### Note 8 Verdipapirgjeld

	31.12.2016	31.12.2015
Obligasjonsgjeld nominell verdi	686.000	800.000
Verdijusteringer	-383	-535
<b>SUM</b>	<b>685.617</b>	<b>799.465</b>

### Note 9 Fondsobligasjoner og ansvarlig kapital

	31.12.2016	31.12.2015
Fondsobligasjoner, evigvarende	125.000	125.000
Ansvarlig obligasjonslån	25.000	25.000
<b>SUM</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>

## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Note 10 Kapitaldekning

	31.12.2016	31.12.2015
Sparebankens fond	336.845	299.277
Overkursfond	766	766
Uttevningfond	7.288	2.114
Annen egenkapital	30.863	26.645
Egenkapitalbevis	68.790	68.790
Fradrag i egenkapital *)	-26.640	-19.081
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>417.912</b>	<b>378.511</b>
Fondsobligasjoner	125.000	125.000
Fradrag i kjernekapital *)	-10.404	-18.294
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>532.508</b>	<b>485.217</b>
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000
Fradrag i tilleggskapital *)	-8.880	-14.311
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>548.628</b>	<b>495.906</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>		
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	6.101	19.821
Institusjoner	769	977
Foretak	659.633	790.277
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.535.287	1.513.686
Forfalte engasjementer	24.010	32.411
Obligasjoner med fortrinnsrett	31.221	31.435
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11.762	2.064
Egenkapitalposisjoner	65.811	76.394
Øvrige engasjementer	161.843	281.184
Sum Kredittrisiko -standardmetode	2.496.437	2.748.249
Operasjonell risiko	230.828	216.224
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2.727.265</b>	<b>2.964.473</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>20,1 %</b>	<b>16,7 %</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>19,5 %</b>	<b>16,4 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>15,3 %</b>	<b>12,8 %</b>

\*)Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering, ref. beregningsforskriften § 18.  
Utgjør: -45.924

### Note 11 Finansielle derivater

	Gjennomsnitt beløp		Nominelt beløp		Mer-/mindreverdi	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Renteavtaler	25.000	25.000	25.000	25.000	2.326	2.825

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 12 Segmentinformasjon

Resultat 31.12.2016	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto rente- og kredittprov. innt.	59.253	55.946	-13.181	102.018
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			5.828	5.828
Netto provisjonsinntekter	6.241	3.085	14.790	24.116
Inntekter verdipapirer			4.420	4.420
Andre inntekter			1.092	1.092
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>6.241</b>	<b>3.085</b>	<b>26.130</b>	<b>35.456</b>

<b>Sum driftskostnader</b>			-53.949	<b>-53.949</b>
Av- og nedskrivninger			-1.829	<b>-1.829</b>
Resultat før tap				81.696
Tap på utlån	-2.968	-10.710		-13.678
Gevinst aksjer			3.401	3.401
<b>Resultat før skatt</b>				<b>71.419</b>

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	2.948.543	1.425.859		4.374.402
Individuelle nedskrivninger	-2.865	-1.800		-4.665
Gruppevise nedskrivninger	-4.520	-13.191		-17.711
Utlån til kunder	2.941.158	1.410.868		4.352.026
Øvrige eiendeler			738.636	738.636
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.941.158</b>	<b>1.410.868</b>	<b>738.636</b>	<b>5.090.662</b>
Innskudd	2.333.504	1.433.692		3.767.196
Øvrig gjeld og egenkapital			1.323.466	1.323.466
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.333.504</b>	<b>1.433.692</b>	<b>1.323.466</b>	<b>5.090.662</b>

Resultat 31.12.2015	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto rente- og kredittprov. innt.	62.588	49.398	-11.183	100.803
Netto provisjonsinntekter	6.280	2.934	15.721	24.935
Inntekter verdipapirer			-2.778	-2.778
Andre inntekter			1.781	1.781
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>6.280</b>	<b>2.934</b>	<b>14.724</b>	<b>23.938</b>

<b>Sum driftskostnader</b>			-67.603	<b>-67.603</b>
Av- og nedskrivninger			-1.868	-1.868
Resultat før tap				55.270
Tap på utlån	-8.209	-1.411		-9.620
Gevinst aksjer			144	144
<b>Resultat før skatt</b>				<b>45.794</b>

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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.889.404</b>	<b>1.492.883</b>	<b>738.018</b>	<b>5.120.305</b>
Innskudd	1.540.627	2.184.094		3.724.721
Øvrig gjeld og egenkapital			1.395.584	1.395.584
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1.540.627</b>	<b>2.184.094</b>	<b>1.395.584</b>	<b>5.120.305</b>

## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Note 13 Egenkapitalbevisiere

Det var 557 egenkapitalbevisiere pr 31.12.2016, 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 %
<b>SUM 20 STØRSTE</b>		<b>223.684</b>	<b>32,52 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere		464.216	67,48 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>		<b>687.900</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 687.900

### Endring i egenkapital

	Egenkap. bevis	Overkurs fond	Fondsobl.	Utjevn. fond	Utbytte	Sparebankens fond	Gaver	Fond for vurderingsforskj eller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkap.	Sum egenkapital
<b>Egenkapital</b>											
31.12.2015	68.790	766	125.000	2.114	3.439	299.277	500	1.383	16.606	8.768	526.643
Utbetalt i 2016					-3.439		-500				-3.938
Renter fundsobligasjon			-5.359								-5.359
Endring pensjonsordning				-591		-2.038				2.629	0
Resultat 2016			5.359	5.765	3.439	39.606		1.722	316		56.207
<b>Egenkapital</b>											
31.12.2016	68.790	766	125.000	7.288	3.439	336.845	-	3.105	16.922	11.397	573.553

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Kontantstrømoppstilling

(i hele tusen kroner)	31.12.2016	31.12.2015
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	179.189	197.561
Renteutbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer til kunder	-64.008	-85.504
Utbetalinger av renter på andre lån	-21.575	-32.553
Innbetalinger av renter på andre lån	8.412	13.596
Innbetalinger av utbytte, andeler	5.828	5.227
Innbetalinger andre inntekter	23.082	27.898
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-41.537	-28.072
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.m.	-29.230	-32.245
Utbetalinger av skatter	-11.870	-12.194
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>48.291</b>	<b>53.714</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger på utlån til og fordringer på andre finanstasjoner	-50.332	165.587
Utbetalinger av nedbetalingslån til kunder	31.188	-160.835
Innbetaling ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		9.708
Innbetalinger for kjøp av andre verdipapirer med kort løpetid - netto	62.053	123.057
Innbetaling vedrørende aksjer i tilknyttet selskap	-1.089	-572
Utbetaling ved overtatt eiendom	-1.000	636
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.		894
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler m.v.	-571	-2.460
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>40.249</b>	<b>136.015</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger av innskudd fra kunder	42.475	-3.440
Innbetalinger på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner		552
Utbetaling på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner	-429	
Utbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon	-7.144	-40.000
Utbetalinger ved tilbakebetalinger av obligasjonsgjeld/sertifikater	-113.848	-142.934
Utbetalt utbytte grunnfondsbevisiere	-3.439	-7.169
Utbetaling gaver av overskudd	-500	-1.500
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-82.885</b>	<b>-194.491</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>5.655</b>	<b>-4.762</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>63.676</b>	<b>68.438</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>69.331</b>	<b>63.676</b>