



Høland og Setskog Sparebank

2. kvartal 2018



Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 2. kvartal 2018

Generelt

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS9 (International Finance Reporting Standard). Det er gjennomført forenklet revisorkontroll.

Resultat

Resultat etter skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 26,7 mill (NOK 22,2 mill). Resultatet er ikke belastet med renter på fondsobligasjoner. Driftsresultat før skatt er NOK 35,7 mill (NOK 29,5 mill). Resultatet er noe bedre enn forventet. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 52,5 mill (NOK 47,0 mill.) hvilket tilsvarer 1,95 % (1,83 %) av forvaltningskapitalen.

Netto provisjonsinntekter er NOK 15,3 mill. (NOK 13,9 mill). Inntekter fra forsikring og fond fortsetter å utvikle seg positivt.

Det er i 2. kvartal bokført en gevinst i forbindelse med fusjonen mellom BankID, BankAxept og Vipps på NOK 0,7 mill.

Driftskostnadene utgjør så langt NOK 33,1 mill (NOK 33,5 mill).

Tap og tapsavsetninger er etter siste kvartal NOK 6,3 mill. (NOK 5,8 mill.). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder reduseres noe, ned siste 12 mnd med 0,7 %, innskuddsdekningen er 83 % (91 %).

Utlån

Totale brutto utlån utgjør NOK 5.450 mill og øker hittil i år med 4,8 %. PM-porteføljen med 5,2 % og BM-porteføljen med 3,8 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 15,9 % (19,2 %). BM-andelen er 25,2 % (26,4 %).

Siste 12 mnd øker brutto utlån med 6,0 %. PM-porteføljen med 7,8 % og BM-porteføljen med 0,8 %. Utviklingen er som planlagt.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.651 mill, med tillegg av lån finansiert i EBK 6.300 mill, en økning i forretningskapital på 4,6 % siste 12 mnd.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 618 mill (21,22 %), kjernekapital 18,64 % og ren kjernekapital 16,08 %. Uvektet kjernekapital (LR) er 9,40 %. Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 41 mill. Kapitaldekningen skal også rapporteres på konsolidert nivå, hvor bankens relative andeler i EBK og Eika Gruppen konsolideres inn. På konsolidert nivå er ren kjernekapital 15,73 %.

Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene inngår som integrert del av bankens kvalitetssikringssystem og ICAAP. Styret mottar kvartalsvis risk- 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 enhver 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 kundebetjening, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbevisere 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.

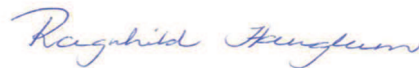
Bjørkelangen, 30. juni 2018 / 14. august 2018



Jarle Bergsjø
Styreleder



Liv Torhild Lorentzen



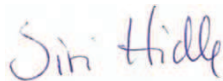
Ragnhild Hauglum



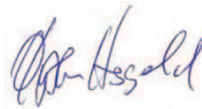
Åsmund Krogstad



John-Ivar Udnesseter



Siri Hidle



Øystein Heggedal



John Sigurd Bjørknes
Adm. banksjef

Høland og Setskog Sparebank 2. Kvartal

Resultat		2. kvartal isolert	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat – Tall i tusen kroner</i>			30.6.18	30.6.17	31.12.17
Renteinntekter med effektiv rentes metode		43.367	41.382	85.169	83.068
Renteinntekter fra øvrige instrumenter		1.639	1.944	3.209	3.913
Rentekostnader og lignende kostnader		18.537	20.006	35.865	39.979
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5	26.470	23.321	52.513	47.003
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.577	8.449	17.495	16.012
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.079	933	2.206	2.112
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.210	4.993	5.235	4.996
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		925	1.193	1.744	2.678
Andre driftsinntekter		267	172	424	313
Netto andre driftsinntekter	5	13.899	13.874	22.692	21.887
Lønn og andre personalkostnader		8.043	7.351	16.376	15.096
Andre driftskostnader		7.110	8.155	15.624	17.464
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		480	504	1.147	984
Sum driftskostnader	5	15.633	16.009	33.147	33.544
Resultat før tap		24.736	21.185	42.058	35.346
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2	2.746	3.673	6.310	5.810
Resultat før skatt	5	21.990	17.512	35.748	29.536
Skattekostnad		5.618	3.933	9.025	7.384
Resultat av ordinær drift etter skatt		16.372	13.579	26.723	22.152
<i>Utvidet resultat – Tall i tusen kroner</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Poster som ikke reklassifiseres over resultatet		1.180	50	1.648	-695
Poster kan reklassifiseres over resultatet		-	-	-	-
Sum utvidet resultat		1.180	50	1.648	-695
Totalresultat		17.552	13.629	28.372	21.457
Basis og utvannet resultat pr aksje		3,55	3,13	5,73	4,80

Balanse

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.18	30.6.17	31.12.17
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		262.087	145.573	133.837
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		8.826	20.604	1.849
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		-	-	-
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3, 4	4.783.242	4.392.120	4.476.862
Rentebærende verdipapirer	8	424.854	599.319	511.450
Finansielle derivater		-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	121.531	87.686	121.782
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		14.458	13.936	15.592
Eierinteresser i konsernselskaper		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		23.812	25.157	24.127
Andre eiendeler		5.264	5.893	4.436
Overtatte eiendeler		7.007	9.287	8.807
Sum eiendeler		5.651.080	5.299.576	5.298.741

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.6.18	30.6.17	31.12.17
Gjeld og egenkapital		-	-	-
Innlån fra kredittinstitusjoner		12	3	187
Innskudd fra kunder		3.971.829	4.001.647	3.881.713
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	974.321	656.243	745.523
Finansielle derivater		1.568	2.203	2.027
Annen gjeld		29.197	24.699	29.122
Pensjonsforpliktelser		-	-	-
Forpliktelser ved skatt		10.490	-	-
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		1.315	-	-
Ansvarlig lånekapital	7	75.212	75.352	75.346
Fondsobligasjonskapital		-	-	-
Forpliktelser holdt for salg		-	-	-
Sum gjeld		5.063.944	4.760.147	4.733.918
Innskutt egenkapital		144.712	144.556	144.556
Sparebankens fond		372.142	336.844	372.142
Gavefond		-	-	1.500
Annen EK		43.558	35.877	46.625
Udisponert resultat		26.723	22.152	-
Sum egenkapital		587.136	539.429	564.823
Sum gjeld og egenkapital		5.651.080	5.299.576	5.298.741

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	48,6 %	54,8 %	51,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-1,2 %	41,0 %	18,5 %
Egenkapitalavkastning*	9,4 %	8,6 %	8,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,0 %	23,2 %	22,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	-1,3 %	-0,6 %	-0,6 %
Utlånsmargin hittil i år	3,7 %	2,8 %	2,9 %
Netto rentemargin hittil i år	1,95 %	1,80 %	1,87 %
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	127,28	120,31	126,55
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28,6 %	30,7 %	29,0 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	15,9 %	19,2 %	18,0 %
Innskuddsdekning	82,7 %	90,1 %	86,3 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,1 %	15,5 %	16,4 %
Kjernekapitaldekning	18,6 %	18,1 %	18,9 %
Kapitaldekning	21,2 %	20,6 %	21,5 %
Leverage ratio	9,4 %	9,1 %	9,6 %
Likviditet			
LCR	174	181	206
NSFR	135	135	149
Likviditetsindikator 1 – Bank	109	113	114
Likviditetsindikator 2 – Bank	115	115	116

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2017	68.790	766	75.000	372.142	11.447	3.439	1.500	1.838	18.503	11.397	564.822
Overgang til IFRS 9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omarbeidet egenkapital 01.01.2018	68.790	766	75.000	372.142	11.447	3.439	1.500	1.838	18.503	11.397	564.822
Resultat etter skatt	-	-	-	26.723	-	-	-	-	-	-	26.723
Utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estimatavvik pensjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i utsatt skatt estimatavvik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verdiendring tilgjengelig for salg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalresultat 30.06.2018	-	-	-	26.723	-	-	-	-	-	-	26.723
<i>Transaksjoner med eierne</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-	-3.439	-	-	-	-	-3.439
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-	156	-	-	-	-	-	1.648	-1.274	530
Utbetalt fra gavefond	-	-	-	-	-	-	-1.500	-	-	-	-1.500
Egenkapital 30.06.2018	68.790	766	75.156	372.142	11.447	-	-	1.838	20.151	10.123	587.136
Egenkapital 31.12.2016	68.790	766	125.000	336.845	7.288	3.439	-	3.105	16.922	14.837	576.992
Resultat etter skatt	-	-	-	22.152	-	-	-	-	-	-	22.152
Utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estimatavvik pensjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i utsatt skatt estimatavvik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verdiendring tilgjengelig for salg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalresultat 30.06.2017	68.790	766	125.000	22.152	7.288	3.439	-	3.105	16.922	14.837	22.152
<i>Transaksjoner med eierne</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-	-3.439	-	-	-	-	-3.439
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-	-50.000	-	-	-	-	-	-695	-5.581	-56.276
Utbetalt fra gavefond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egenkapital 30.06.2017	68.790	766	75.000	336.845	7.288	-	-	3.105	16.227	9.256	539.429

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017
<i>Tall i tusen kroner</i>		
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(321.200)	(38.057)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	84.932	82.784
Overtatte eiendeler	1.800	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	90.806	206.159
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(26.722)	(31.349)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(175)	(166)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	238	26
Endring sertifikat og obligasjoner	86.018	(141.902)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3.209	3.913
Netto provisjonsinnbetalinger	15.289	13.900
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	963	2.664
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	2.679	79
Utbetalinger til drift	(7.897)	(15.330)
Betalt skatt	(11.487)	(7.384)
Utbetalte gaver	(4.388)	-
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-85.935	75.336
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	-
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-	-
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	(1.134)	(1.575)
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	5.235	4.996
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	4.101	3.421
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	230.405	(30.752)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(7.976)	(7.425)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	212	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(2.139)	(946)
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(3.440)	(3.440)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	217.062	-42.563
A + B + C Netto endring likvider i perioden	135.228	36.194
Likviditetsbeholdning 1.1	135.685	129.984
Likviditetsbeholdning 31.12	270.913	166.177
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	262.087	145.573
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	8.826	20.604
Likviditetsbeholdning	270.913	166.177
	(0)	0

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 30.06.2018. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Kvartalsrapporten er kontrollert av bankens valgte revisor. Kontrollen er utført som en forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet i samsvar med ISRE 2410 «Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor». Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2017.

Fra 01.01.2018 er IFRS 9 implementert som erstatning for IAS39 – innregning og måling av finansielle instrumenter. IFRS 9 introduserer en ny modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler, ny modell for nedskrivning av finansielle eiendeler og nye regler for sikringsbokføring. Banken får ingen endringer i sin klassifisering av eiendeler eller gjeld. Nedskrivninger på finansielle eiendeler, garantier og ubenyttet kreditt etter IFRS pr. 01.01.2018 tilsvarer de nedskrivninger som er regnskapsført iht. IAS 39 pr. 31.12.2017. Grunnlaget for at ikke nedskrivningene endres, er at banken i sine IAS 39 modeller har en høyere beregnet LGD enn den nye modellen til Eika iht. IFRS 9. Som følge av dette får banken ingen endring av egenkapitalen ved overgang til IFRS 9 01.01.2018.

Viktige regnskapsestimater og skjønnmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2017 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

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

Høland og Setskog Sparebank 2. Kvartal

Tapsgjennomgang av bankens utlånportefølje er foretatt i samsvar med IFRS 9. Samlede nedskrivninger på utlån utgjør 17,6 mill. mot 22,3 mill. ved årsskiftet. Nedskrivninger på stage 1 og stage 2 (tidl. gruppenedskrivninger) utgjør 12,2 mill.

NOTE 2 – TAP PÅ UTLÅN

	2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-4.600	-1.600	-1.000	-1.600	4.000
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-2.347	2.992	-2.493	4.012	-2.105
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	7.600	798	4.000	798	798
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	3.893	1.651	7.745	2.919	10.570
Periodens konstaterte tap på garantier som det tidl. ikke er nedskrevet for på garantier	118	-	118	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.919	-168	-2.061	-319	-3.869
Periodens tapskostnad	2.745	3.673	6.309	5.810	9.394

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån – PM	18.309	30.241	9.736
Brutto misligholdte utlån – BM	13.078	-	12.984
Individuelle nedskrivninger	-2.500	-1.365	-2.500
Netto misligholdte utlån	28.887	28.876	20.220

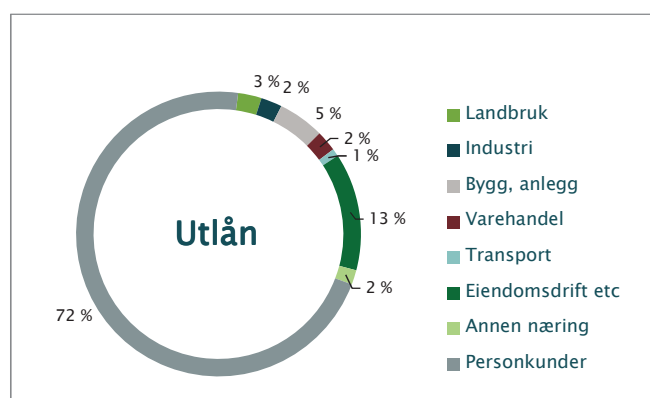
Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – PM	-	5.136	-
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – BM	17.939	1.668	25.828
Individuelle nedskrivninger	-3.200	-1.700	-4.200
Netto tapsutsatte engasjement	14.739	5.104	21.628

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	Året 2017
Landbruk	127.211	129.899	132.169
Industri	114.636	120.417	119.498
Bygg, anlegg	253.880	275.476	213.598
Varehandel	112.915	122.631	97.940
Transport	40.717	37.737	35.094
Eiendomsdrift etc	641.125	600.202	631.902
Annen næring	80.594	73.255	84.071
Sum næring	1.371.079	1.359.618	1.314.272
Personkunder	3.429.764	3.057.289	3.184.896
Brutto utlån	4.800.843	4.416.907	4.499.168
Individuelle nedskrivninger	-	-3.065	-6.700
Gruppenedskrivninger	-	-21.723	-15.606
Nedskrivning steg 1	-2.394	-	-
Nedskrivning steg 2	-9.707	-	-
Nedskrivning steg 3	-5.500	-	-
Netto utlån til kunder	4.783.242	4.392.119	4.476.862
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	648.971	726.287	699.258
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.432.213	5.118.406	5.176.120



NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

Resultat	2018				2017			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	52.964	31.968	3.447	88.379	50.258	32.526	4.198	86.982
Rentekostnader	14.213	21.601	51	35.865	17.281	12.792	9.906	39.979
Netto renteinntekter	38.751	10.367	3.396	52.513	32.977	19.734	-5.708	47.003
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			5.235	5.235			4.996	4.996
Netto provisjonsinntekter	3.533	1.646	10.110	15.289	3.714	2.790	7.396	13.900
Inntekter verdipapirer			1.744	1.744			2.664	2.664
Andre inntekter			424	424			313	313
Sum andre driftsinntekter	3.533	1.646	17.513	22.692	3.714	2.790	15.369	21.873
Personalkostnader			16.376	16.376			15.096	15.096
Avskrivninger			1.147	1.147			984	984
Andre driftskostnader			15.624	15.624			17.464	17.464
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	33.147	33.147	-	-	33.544	33.544
Tap på utlån	(750)	(1.077)	8.137	6.310	4.726	1.084		5.810
Gevinst aksjer				-			14	14
Resultat før skatt	43.034	13.090	-20.375	35.748	31.965	21.440	-23.869	29.536
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.429.764	1.353.478		4.783.242	3.044.339	1.339.934		4.384.273
Øvrige eiendeler			867.839	867.839			915.303	915.303
Sum eiendeler	3.429.764	1.353.478	867.839	5.651.081	3.044.339	1.339.934	915.303	5.299.576
Innskudd fra kunder	2.443.760	1.528.070		3.971.830	2.350.837	1.622.518		3.973.355
Øvrig gjeld og egenkapital			1.679.251	1.679.251			1.326.221	1.326.221
Sum gjeld og egenkapital	2.443.760	1.528.070	1.679.251	5.651.081	2.350.837	1.622.518	1.326.221	5.299.576

NOTE 6 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	396.193	355.895	372.142
Overkursfond	766	766	766
Utjevningsfond	11.447	7.288	11.447
Annen egenkapital	31.550	27.888	31.090
Innbetalt egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
Gavefond	-	-	1.500
Sum egenkapital	508.746	460.627	485.735
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-40.161	-32.753	-34.182
Ren kjernekapital	468.585	427.874	451.553
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	75.000
Fradrag i kjernekapital	-447	-4.572	-4.747
Sum kjernekapital	543.138	498.302	521.806
Ansvarlig lånekapital	75.000	75.000	75.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-4.094	-4.273
Sum tilleggskapital	75.000	70.906	70.727
Netto ansvarlig kapital	618.138	569.208	592.533
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	60	6.098	78
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	1	401	57
Foretak	635.394	621.865	555.454
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.771.222	1.632.633	1.700.201
Forfalte engasjementer	27.667	22.854	23.972
Høyrisiko engasjementer	576	427	576
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.677	36.725	31.211
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	1.765	4.121	26
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	69.379	64.407	69.266
Øvrige engasjementer	140.252	136.473	132.092
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.668.993	2.526.004	2.512.933
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	244.645	230.828	244.645
Beregningsgrunnlag	2.913.638	2.756.832	2.757.578
Kapitaldekning i %	21,22 %	20,65 %	21,49 %
Kjernekapitaldekning	18,64 %	18,08 %	18,92 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,08 %	15,52 %	16,37 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,30 % i Eika Gruppen AS og på 0,91 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018
Ren kjernekapital	508.849
Kjernekapital	589.216
Ansvarlig kapital	671.955
Beregningsgrunnlag	3.233.901
Kapitaldekning i %	20,78 %
Kjernekapitaldekning	18,22 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,73 %

NOTE 7 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sertifikater, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	974.017	655.000	745.607
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	304	1.243	-84
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	974.321	656.243	745.523

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	75.212	75.352	75.346
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	75.000	75.000	75.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	150.212	150.352	150.346

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2018	2017	2017
KFS-lån	-	-	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	-	-	-

	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	01.01.2018				30.06.2018
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	743.916	250.000	-21.916	2.321	974.321
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	743.916	250.000	-21.916	2.321	974.321
Ansvarlige lån	75.000			56	75.056
Fondsobligasjoner	75.000			156	75.156
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	150.000	0	0	212	150.212

	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	01.01.2017				30.06.2017
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	685.617	100.000	-129.990	616	656.243
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	685.617	100.000	-129.990	616	656.243
Ansvarlige lån	25.000	50.000		1.456	76.456
Fondsobligasjoner	125.000	25.000	-75.000	-1.104	73.896
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	150.000	75.000	-75.000	352	150.352

NOTE 8 – FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, VERDSETTELSESnivå

2. kvartal 2018				
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer				-
Obligasjoner		424.854		424.854
Pengemarkedsfond				-
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			121.531	121.531
Sum	-	424.854	121.531	546.385

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	121.782
Realisert gevinst/tap	745
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.648
Investering	2.226
Salg	(4.870)
Utgående balanse	121.531

2. kvartal 2017

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
<i>Verdipapirer frivillig klassifisert til virkelig verdi</i>				
Aksjer	-	-	-	-
Obligasjoner	-	598.805	-	598.805
Pengemarkedsfond	-	-	-	-
<i>Verdipapirer tilgjengelig for salg</i>				
Aksjer	-	-	87.686	87.686
<i>Finansielle eiendeler holdt for omsetning</i>	-	-	-	-
Sum	-	598.805	87.686	686.491

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	88.461
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(695)
Investering	1.272
Salg	(1.352)
Utgående balanse	87.686

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

NOTE 9 – VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

	2. kvartal 2018		2. kvartal 2017	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	262.087	262.087	145.573	145.573
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8.826	8.826	20.604	20.604
Utlån til kunder	4.783.242	4.783.242	4.392.120	4.392.120
Rentebærende verdipapirer	424.854	424.854	599.319	599.319
Finansielle derivater	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	135.989	135.989	101.622	101.622
Sum finansielle eiendeler				
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	12	3	3
Innskudd fra kunder	3.971.829	3.971.829	4.001.647	4.001.647
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	974.321	976.194	656.243	660.020
Ansvarlig lånekapital	150.212	151.477	150.352	150.953
Sum finansielle forpliktelser				

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

De 20 største egenkapitalbevisere:

2. kvartal	2018		
Navn		Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE		24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK		20.000	2,91 %
OLAV HOLMEDAHL		14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILIBERT		13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS		12.500	1,82 %
JENS J. FALLET INVEST AS		10.600	1,54 %
BIRGITTE LØKKEN SØBY-SANCAR		10.130	1,47 %
MALMAG CAPITAL AS		10.000	1,45 %
GRO MJELLEM AS		9.380	1,36 %
FINN HARALD AANERUD		9.050	1,32 %
O.M. HOLDING AS		9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS		8.955	1,30 %
HROAR BRAATHEN		8.460	1,23 %
CARL GUDMUND AANERUD		8.200	1,19 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY		8.100	1,18 %
ORKLA SPAREBANK		8.000	1,16 %
TINN SPAREBANK		8.000	1,16 %
HANS OLAV VESTRENG		8.000	1,16 %
PETTER ANDREAS AAMODT		7.800	1,13 %
DAG HAVNÅS		7.400	1,08 %
Sum 20 største		215.525	31,33 %
Øvrige egenkapitalbevisere		472.375	68,67 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

2. kvartal	2017		
Navn		Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE		24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK		20.000	2,91 %
OLAV HOLMEDAHL		14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILIBERT		13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS		12.500	1,82 %
BIRGITTE LØKKEN SØBY-SANCAR		11.489	1,67 %
JENS J. FALLET INVEST AS		10.600	1,54 %
HILDA AUGUSTA HOLMBRO		10.100	1,47 %
MALMAG CAPITAL AS		10.000	1,45 %
KARI NORDBY		10.000	1,45 %
NARVE DAHL		9.600	1,40 %
GRO MJELLEM AS		9.380	1,36 %
FINN HARALD AANERUD		9.050	1,32 %
O.M. HOLDING AS		9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS		8.955	1,30 %
HROAR BRAATHEN		8.460	1,23 %
CARL GUDMUND AANERUD		8.200	1,19 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY		8.100	1,18 %
HANS OLAV VESTRENG		8.000	1,16 %
TINN SPAREBANK		8.000	1,16 %
Sum 20 største		223.384	32,47 %
Øvrige egenkapitalbevisere		464.516	67,53 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

Til Styret i Høland og Setskog Sparebank

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb. 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA
T: +47 23 11 42 00

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for Høland og Setskog Sparebank per 30. juni 2018 og tilhørende resultatregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2018, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med prinsipper som beskrevet i innledende note. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med standard for forenklet revisorkontroll 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor". En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med revisjonsstandarder fastsatt av Den norske Revisorforening, og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per 30. juni 2018 og for resultatet i perioden 1. januar til 30. juni 2018, i samsvar med prinsipper som beskrevet i innledende note.

Arendal, 14. august 2018

RSM Norge AS



Johan Bringsverd
Statsautorisert revisor

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

Medlem av Den Norske Revisorforening.

RSM Norge is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.