



# Høland og Setskog Sparebank 4. kvartal 2018

# Høland og Setskog Sparebank

## Delårsrapport pr. 4. kvartal 2018

### Generelt

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

### Resultat

Resultat etter skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 52,4 mill (NOK 46,5 mill). Resultatet er ikke belastet med renter på fondsobligasjoner, NOK 2,6 mill (NOK 3,4 mill).

Driftsresultat før skatt er NOK 67,3 mill (NOK 61,5 mill). Resultatet er noe bedre enn forventet. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 106,4 mill (NOK 98,6 mill.) hvilket tilsvarer 1,90 % (1,87 %) av forvaltningskapitalen.

Netto provisjonsinntekter er NOK 35,0 mill. (NOK 33,9 mill). Inntekter fra forsikring og fond fortsetter å utvikle seg positivt.

Driftskostnadene utgjør NOK 68,1 mill (NOK 66,1 mill), en økning på 3%, som følge av økte lønnskostnader. K/I justert for VP er 49,4%.

Tap og tapsavsetninger utgjør NOK 13,0 mill (NOK 9,4 mill.). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger. Balanseførte avsetninger pr. 31.12.18 er NOK 20,5 mill.

### Innskudd

Totale innskudd fra kunder øker, siste 12 mnd med 1,8 %, innskuddsdekningen reduseres til 79 % (86 %).

### Utlån

Totale brutto utlån utgjør NOK 5.593 mill og øker i år med 8,1 %, PM-porteføljen med 7,7 % og BM-porteføljen med 9,0 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 15,2 % (18,1 %). BM-andelen er 25,6 % (25,4 %).

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.794 mill, med tillegg av lån finansiert i EBK 6.427 mill, en økning i forretningskapital på 7,2 % siste 12 mnd.

### Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 639 mill (21,36 %), kjernekapital 18,85 % og ren kjernekapital 16,33 %. Uvektet kjernekapital (LR) er 9,5 %. Fradrag i ren kjernekapital for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 45 mill. Kapitaldekningen skal også rapporteres på konsolidert nivå, hvor bankens relative

andeler i EBK og Eika Gruppen konsolideres inn. Pr. 3. kvartal 2018 var konsolidert nivå for ren kjernekapital 15,84 %. Tall for 4. kvartal er ennå ikke frigjort, men vil bli rapportert i årsregnskapet for 2018.

## **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 kundebehandling, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbevisiere skal oppleve banken som fremtidsorientert og som en betydelig bidragsyter i lokalsamfunnet, nær og engasjert.

## 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 2018 / 5. februar 2019



Jarle Bergsjø  
Styreleder



Liv Torhild Lorentzen



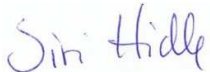
Ragnhild Hauglum



Åsmund Krogstad



John-Ivar Udnesseter



Siri Hidle



Øystein Heggedal



John Sigurd Bjørknes  
Adm. banksjef

Resultat	Note	4. kvartal isolert			
		2018	2017	31.12.18	31.12.17
<i>Ordinært resultat – Tall i tusen kroner</i>					
Renteinntekter med effektiv rentes metode		45.856	42.875	175.763	168.556
Renteinntekter fra øvrige instrumenter		1.726	1.668	6.533	7.648
Rentekostnader og lignende kostnader		20.983	18.538	75.887	77.629
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>5</b>	<b>26.599</b>	<b>26.005</b>	<b>106.408</b>	<b>98.575</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.277	9.106	35.048	33.861
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.257	1.059	4.434	4.564
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1.746	1.709	6.985	6.708
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		690	-760	3.610	1.637
Andre driftsinntekter		268	259	844	716
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>5</b>	<b>10.724</b>	<b>9.255</b>	<b>42.053</b>	<b>38.357</b>
Lønn og andre personalkostnader		8.684	7.592	33.139	31.081
Andre driftskostnader		8.987	7.473	32.851	32.978
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		480	515	2.106	2.015
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>5</b>	<b>18.151</b>	<b>15.580</b>	<b>68.096</b>	<b>66.074</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>19.172</b>	<b>19.680</b>	<b>80.365</b>	<b>70.858</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2	4.463	333	13.044	9.394
<b>Resultat før skatt</b>		<b>14.709</b>	<b>19.347</b>	<b>67.321</b>	<b>61.465</b>
Skattekostnad	5	2.952	4.337	14.896	14.933
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>11.757</b>	<b>15.010</b>	<b>52.425</b>	<b>46.532</b>
<i>Utvidet resultat – Tall i tusen kroner</i>					
Poster som ikke reklassifiseres over resultatet		2.870	3.219	4.773	1.580
Poster kan reklassifiseres over resultatet		-	-	-	-
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>2.870</b>	<b>3.219</b>	<b>4.773</b>	<b>1.580</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>14.627</b>	<b>18.230</b>	<b>57.198</b>	<b>48.112</b>
<b>Basis og utvannet resultat pr aksje</b>		<b>2,49</b>	<b>3,74</b>	<b>11,41</b>	<b>10,73</b>

## Balanse

(Tall i tusen kroner)	Note	31.12.18	31.12.17
<b>Eiendeler</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanken		146.588	133.837
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3.062	1.849
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		-	-
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3, 4	4.959.880	4.476.862
Rentebærende verdipapirer	8	512.650	511.450
Finansielle derivater		-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	129.995	121.782
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		16.200	15.592
Immaterielle eiendeler		-	-
Varige driftsmidler		22.853	24.127
Andre eiendeler		2.836	4.436
Overtatte eiendeler		-	8.807
<b>Sum eiendeler</b>		<b>5.794.063</b>	<b>5.298.741</b>
<i>Tall i tusen kroner</i>			
		<i>31.12.18</i>	<i>31.12.17</i>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner		3.142	187
Innskudd fra kunder		3.952.154	3.881.713
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	1.111.142	745.523
Finansielle derivater		1.402	2.027
Annen gjeld		21.063	15.912
Forpliktelser ved skatt		14.201	13.210
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		1.083	-
Ansvarlig lånekapital	7	75.225	75.346
Fondsobligasjonskapital		-	-
Forpliktelser holdt for salg		-	-
<b>Sum gjeld</b>		<b>5.179.413</b>	<b>4.733.918</b>
Innskutt egenkapital		144.731	144.556
Sparebankens fond		413.116	372.142
Gavefond		1.000	1.500
Annen EK		55.803	46.625
Udisponert resultat		-	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>614.650</b>	<b>564.823</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>5.794.063</b>	<b>5.298.741</b>

**NØKKELTALL**

	4. kvartal	4. kvartal
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	49,4 %	51,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,1 %	18,5 %
Egenkapitalavkastning*	8,9 %	8,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,8 %	22,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,3 %	-0,6 %
Utlånsmargin hittil i år	2,6 %	2,9 %
Netto rentemargin hittil i år	1,90 %	1,9 %
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	132,95	126,55
<b>Innskudd og Utlån</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån	25,6 %	25,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	15,1 %	18,0 %
Innskuddsdekning	79,4 %	86,3 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>		
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017
<b>Soliditet</b>		
Ren kjernekapitaldekning	16,3 %	16,4 %
Kjernekapitaldekning	18,8 %	18,9 %
Kapitaldekning	21,4 %	21,5 %
Leverage ratio	9,5 %	9,6 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	157	206
NSFR	143	149

## 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	
<b>Sum egenkapital 31.12.2016</b>	<b>68.790</b>	<b>766</b>	<b>125.000</b>	<b>336.845</b>	<b>7.288</b>	<b>3.439</b>	<b>-</b>	<b>3.105</b>	<b>16.922</b>	<b>11.397</b>	<b>573.552</b>
Utbetalt 2017	-	-	-50.000	1.049	217	-3.439	-	-1.267	-	-	-53.440
Renter fondsobligasjon			-3.403								3.403
Resultat 2017			3.403	34.248	3.942	3.439	1.500		1.581		48.113
<b>Sum egenkapital 31.12.2017</b>	<b>68.790</b>	<b>766</b>	<b>75.000</b>	<b>372.142</b>	<b>11.447</b>	<b>3.439</b>	<b>1.500</b>	<b>1.838</b>	<b>18.503</b>	<b>11.397</b>	<b>564.823</b>
Utbetalt i 2018			175			-3.439	-1.500				4.764
Renter fondsobligasjon			-2.606								-2.606
Resultat 2018			2.606	40.974	2.686	5.159	1.000		4.772		57.197
<b>Sum egenkapital 31.12.2018</b>	<b>68.790</b>	<b>766</b>	<b>75.175</b>	<b>413.116</b>	<b>14.133</b>	<b>5.159</b>	<b>1.000</b>	<b>1.838</b>	<b>23.275</b>	<b>11.397</b>	<b>614.649</b>

## Høland og Setskog Sparebank 4. Kvartal

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>	4. kvartal 2018	4. kvartal 2017
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	(504.573)	(125.720)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	174.958	167.906
Overtatte eiendeler	8.807	481
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	71.131	113.827
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(54.628)	(61.180)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	2.955	17
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	804	97
Endring sertifikat og obligasjoner	(1.778)	(53.969)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	6.533	7.648
Netto provisjonsinnbetalinger	30.614	29.297
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	858	1.821
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(3.138)	(31.940)
Utbetalinger til drift	(45.074)	(70.908)
Betalt skatt	(12.850)	(11.768)
Utbetalte gaver	43	(563)
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-325.338</b>	<b>-34.953</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(621)	(413)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	(1.134)	14
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.500	6.627
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>1.745</b>	<b>6.228</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	367.226	44.491
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(18.856)	-
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	225	(2.087)
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(2.403)	(4.537)
Renter på fondsobligasjon	(3.475)	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(5.159)	(3.439)
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>337.558</b>	<b>34.428</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>13.965</b>	<b>5.702</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	135.685	129.984
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>149.650</b>	<b>135.685</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	146.588	133.837
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	3.062	1.849
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>149.650</b>	<b>135.685</b>



**NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER**

*Regnskapsprinsipper*

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 31.12.2018. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Helårstallene er revidert sammen med årsregnskapet. 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.

NOTE 2 – TAP PÅ UTLÅN

	4. kvartal isolert			
	2018	2017	2018	2017
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	149	-	-456	-
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	1.588	-	-555	-
Periodens endring i nedskrivninger steg 3 / Individuelle nedskr.	172	-4.621	-3.724	1.895
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	2.000	-	12.100	798
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	1.593	5.030	8.865	10.570
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.039	-77	-3.186	-3.869
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>4.463</b>	<b>332</b>	<b>13.044</b>	<b>9.394</b>

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2018	2017
Brutto misligholdte utlån – PM	2.163	9.736
Brutto misligholdte utlån – BM	31.577	12.984
Individuelle nedskrivninger	-1.000	-2.500
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>32.740</b>	<b>20.220</b>

Andre tapsutsatte engasjement

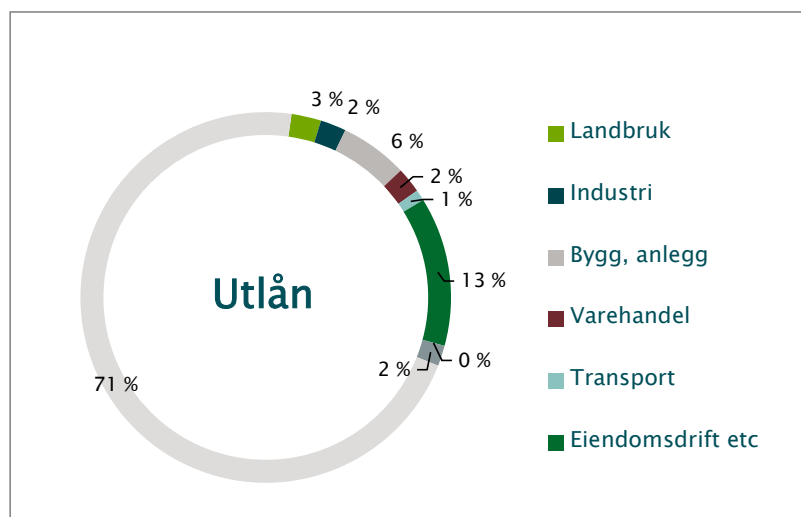
	2018	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – PM	5.052	-
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – BM	38.510	25.828
Individuelle nedskrivninger	-5.201	-4.200
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>38.361</b>	<b>21.628</b>

Brutto engasjement, inkl garantier og ubenyttet kreditt inndelt etter kredittrisiko ihht IFRS 9	Steg 1	Steg 2	Steg 3
	12 mnd tap	Livstid tap	Livstid tap
Brutto engasjement pr. 01.01.18	4.596.364	287.279	31.889
Brutto engasjement pr. 31.12.18	4.968.373	332.247	75.481

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2018	2017
Landbruk	130.158	132.169
Industri	111.088	119.498
Bygg, anlegg	295.278	213.598
Varehandel	111.022	97.940
Transport	46.469	35.094
Eiendomsdrift etc	649.609	631.902
Offentlig forvaltning	214	-
Annen næring	88.581	84.071
<b>Sum næring</b>	<b>1.432.419</b>	<b>1.314.272</b>
Personkunder	3.546.851	3.184.896
<b>Brutto utlån</b>	<b>4.979.270</b>	<b>4.499.168</b>
Individuelle nedskrivninger	-	-6.700
Gruppenedskrivninger	-	-15.606
Nedskrivning steg 1	-2.248	-
Nedskrivning steg 2	-11.141	-
Nedskrivning steg 3	-6.000	-
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>4.959.880</b>	<b>4.476.862</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	633.037	699.258
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>5.592.918</b>	<b>5.176.120</b>



## NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

Resultat	2018				2017			
	PM	4. kvartal BM	Ufordelt	Total	PM	4. kvartal BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	108.611	66.347	7.337	182.295	101.909	65.946	10.046	177.901
Rentekostnader	28.730	46.775	382	75.887	33.855	44.622	848	79.325
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>79.881</b>	<b>19.572</b>	<b>6.955</b>	<b>106.408</b>	<b>68.053</b>	<b>21.324</b>	<b>9.198</b>	<b>98.575</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			6.985	6.985			6.708	6.708
Netto provisjonsinntekter	7.510	3.001	20.103	30.614	7.715	3.171	18.411	29.297
Inntekter verdipapirer			3.610	3.610			1.622	1.622
Andre inntekter			844	844			716	716
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>7.510</b>	<b>3.001</b>	<b>31.541</b>	<b>42.052</b>	<b>7.715</b>	<b>3.171</b>	<b>27.457</b>	<b>38.343</b>
Personalkostnader			33.139	33.139			31.081	31.081
Avskrivninger			2.106	2.106			2.015	2.015
Andre driftskostnader			32.851	32.851			32.978	32.978
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68.096</b>	<b>68.096</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>66.074</b>	<b>66.074</b>
Tap på utlån	17.635	(4.591)		13.044	8.140	1.253		9.393
Gevinst aksjer				-			14	14
<b>Resultat før skatt</b>	<b>69.756</b>	<b>27.164</b>	<b>-29.599</b>	<b>67.321</b>	<b>67.628</b>	<b>23.242</b>	<b>-29.405</b>	<b>61.465</b>
<b>Balanse</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	3.541.087	1.418.793		4.959.880	3.171.975	1.296.377		4.468.352
Øvrige eiendeler			834.183	834.183			830.389	830.389
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3.541.087</b>	<b>1.418.793</b>	<b>834.183</b>	<b>5.794.063</b>	<b>3.171.975</b>	<b>1.296.377</b>	<b>830.389</b>	<b>5.298.741</b>
Innskudd fra kunder	2.322.069	1.630.085		3.952.154	2.387.038	1.493.985		3.881.023
Øvrig gjeld og egenkapital			1.841.908	1.841.908			1.417.718	1.417.718
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.322.069</b>	<b>1.630.085</b>	<b>1.841.908</b>	<b>5.794.062</b>	<b>2.387.038</b>	<b>1.493.985</b>	<b>1.417.718</b>	<b>5.298.741</b>

NOTE 6 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2018	2017
Sparebankens fond	413.116	372.142
Overkursfond	766	766
Utjevningfond	14.133	11.447
Annen egenkapital	35.851	31.090
Innbetalt egenkapitalbevis	68.790	68.790
Gavefond	1.000	1.500
<b>Sum egenkapital</b>	<b>533.656</b>	<b>485.735</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-45.312	-34.182
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>488.344</b>	<b>451.553</b>
Fondsobligasjoner	75.175	75.000
Fradrag i kjernekapital	-	-4.747
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>563.519</b>	<b>521.806</b>
Ansvarlig lånekapital	75.225	75.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-4.273
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>75.225</b>	<b>70.727</b>
	-	-
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>638.744</b>	<b>592.533</b>
	2018	2017
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>		
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	43	78
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	241	57
Foretak	618.805	555.454
Massemarked	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.838.140	1.700.201
Forfalte engasjementer	35.154	23.972
Høyrisiko engasjementer	485	576
Obligasjoner med fortrinnsrett	26.641	31.211
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	372	26
Andeler verdipapirfond	-	-
Egenkapitalposisjoner	75.625	69.266
Øvrige engasjementer	130.486	132.092
CVA-tillegg	-	-
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.725.992</b>	<b>2.512.933</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	264.284	244.645
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.990.276</b>	<b>2.757.578</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,36 %</b>	<b>21,49 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,85 %</b>	<b>18,92 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,33 %</b>	<b>16,37 %</b>

## NOTE 7 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	4. kvartal 2018	4. kvartal 2017
Sertifikater, nominell verdi + påløpte renter	-	-
Obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	1.111.418	745.607
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-
Amortisert over-/underkurs	-276	-84
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1.111.142</b>	<b>745.523</b>

	4. kvartal 2018	4. kvartal 2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	75.225	75.346
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	75.175	75.000
Amortisert over-/underkurs	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>150.400</b>	<b>150.346</b>

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.09.2018	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2018
Obligasjonsgjeld	1.125.845	85.000	-100.000	297	1.111.142
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1.125.845</b>	<b>85.000</b>	<b>-100.000</b>	<b>297</b>	<b>1.111.142</b>
Ansvarlige lån	75.211			14	75.225
Fondsobligasjoner	75.158			17	75.175
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>150.369</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>150.400</b>

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.09.2017	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2017
Obligasjonsgjeld	656.260	150.000	-61.500	763	745.523
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>656.260</b>	<b>150.000</b>	<b>-61.500</b>	<b>763</b>	<b>745.523</b>
Ansvarlige lån	76.444			-1.444	75.000
Fondsobligasjoner	73.896			1.450	75.346
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>150.340</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>150.346</b>

## NOTE 8 – FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, VERDSETTELSESnivå

4. kvartal 2018	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer				-
Obligasjoner		512.650		512.650
Pengemarkedsfond				-
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			129.995	129.995
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>512.650</b>	<b>129.995</b>	<b>642.645</b>

4. kvartal 2017	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer frivillig klassifisert til virkelig verdi				
Aksjer	-	-	-	-
Obligasjoner	-	598.805	-	598.805
Pengemarkedsfond	-	-	-	-
Verdipapirer tilgjengelig for salg				
Aksjer	-	-	88.554	88.554
Finansielle eiendeler holdt for omsetning	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>598.805</b>	<b>88.554</b>	<b>687.359</b>

Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse 01.01	88.461
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	(207)
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(1.639)
Investering	3.291
Salg	(1.352)
<b>Utgående balanse</b>	<b>88.554</b>

## Virkelig verdimalinger 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

	4. kvartal 2018		4. kvartal 2017	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	146.588	146.588	133.837	133.837
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.062	3.062	1.849	1.849
Utlån til kunder	4.959.880	4.959.880	4.476.862	4.476.862
Rentebærende verdipapirer	512.650	512.650	511.450	511.450
Finansielle derivater	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	146.195	146.195	137.374	137.374
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>5.622.180</b>	<b>5.768.375</b>	<b>5.261.371</b>	<b>5.261.371</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.142	3.142	187	187
Innskudd fra kunder	3.952.154	3.952.154	3.881.713	3.881.713
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	1.111.142	1.108.140	745.523	747.988
Ansvarlig lånekapital	150.225	150.742	150.346	151.436
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>5.216.664</b>	<b>5.214.178</b>	<b>4.777.769</b>	<b>4.781.324</b>

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

De 20 største egenkapitalbevisiere:

4. 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 %
TALLHAUG INVEST AS		10.490	1,52 %
MALMAG CAPITAL AS		10.000	1,45 %
BIRGITTE LØKKEN SØBY-SANCAR		9.389	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 %
PETTER ANDREAS AAMODT		8.010	1,16 %
TINN SPAREBANK		8.000	1,16 %
HANS OLAV VESTRENG		8.000	1,16 %
DAG HAVNÅS		7.400	1,08 %
BEH AS		7.390	1,07 %
<b>Sum 20 største</b>		<b>215.494</b>	<b>31,33 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere		472.406	68,67 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>		<b>687.900</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 687.900

4. 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 %
MALMAG CAPITAL AS		10.000	1,45 %
KARI NORDBY		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 %
ORKDAL SPAREBANK		8.000	1,16 %
TINN SPAREBANK		8.000	1,16 %
HANS OLAV VESTRENG		8.000	1,16 %
JON HENRIK MØLLER		7.416	1,08 %
<b>Sum 20 største</b>		<b>219.100</b>	<b>31,85 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere		468.800	68,15 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>		<b>687.900</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 687.900