



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK

SIDEN 1849

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport 3. kvartal 2020



Oppsummering hovedtall

46,9 mill.

Banken har per 3. kvartal et **resultat før skatt** på 46,9 mill. (51,3 mill.)

7,5 mrd.

Bankens **forretningskapital** ** er per 3. kvartal 7,5 mrd. (7,1 mrd.)

7,3 %

Bankens **egenkapitalavkastning***** var siste 12 måneder på 7,3 % mot 8,5 % på samme tid i fjor

15,9 %

Bankens har en **ren kjernekapitaldekning** på 15,9 % (15,8 %)

4,3 mrd.

Banken forvalter **innskudd fra kunder** på til sammen 4.316 mrd. En 12 måneders vekst på 1,4 %

6,3 mrd.

Banken har per 3. kvartal **brutto utlån inkl. EBK*** på 6.321 mrd. En 12 måneders vekst på 5,0 %

*EBK = Eika Boligkreditt

** Forretningskapital er bankens eiendeler i tillegg til utlån i Eika Boligkreditt

*** EK-avkastning beregnet etter skatt

(Tall i parentes er tall for fjoråret)

Delårsregnskapet er revidert

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 3. kvartal 2020

Generelt

Det norske samfunnet kom brått inn i spesielle tider. Corona-pandemien satte det meste i annerledes lys, og det å forutse utviklingen fremover er fortsatt vanskelig. Smittetrykket har økt betydelig ute i Europa og også her hjemme strammes tiltakene til igjen. I Norge er vi relativt sett bedre stilt, med meget sterk offentlig økonomi og høy levestandard. I vår region vil vi merke mindre til direkte effekter av lav oljepris og svakere eksportmarkeder. Vi er primært eksponert mot bolig – private boliglån og boligbygging. Boligmarkedet både med hensyn til omsetning og pris har vist overraskende sterk utvikling.

Resultat hittil i år er i liten grad påvirket Corona-effekter, dog er obligasjonsporteføljen nedskrevet med NOK 2,1 mill. Banken har en konservativ portefølje, hovedsakelig stat, kommune og OMF.

Vurdering av fremtidige tap preges av større usikkerhet. IFRS9-modellen som banken har benyttet fra 2018 baseres på statistisk grunnlag, som kan forventes å ikke være dekkende i denne ekstraordinære situasjon. Banken foretok i 1. kvartal en ekstra Steg2 avsetning på NOK 10,0 mill, og har i 2. kvartal avsatt ved et par engasjementer, jfr. for øvrig noter. Bankens likviditet er god og ble ytterligere ivarettatt ved opptak av NOK 300 mill i 12-måneders F-lån i Norges Bank i mars, og NOK 150 mill i 12-måneders F-lån i august.

Banken har normalt en bonusordning for alle ansatte med vurdering og utbetaling hvert kvartal. Bonus er foreløpig terminert for hele 2020.

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

Resultat

Resultat etter skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 36,9 mill (NOK 40,2 mill). Resultatet er ikke belastet med renter på fondsobligasjoner. Driftsresultat før skatt er NOK 46,9 mill (NOK 51,3 mill). Resultatet før tap er NOK 69,6 mill (NOK 63,8 mill) og bedre enn forventet, men situasjonen gjør at det er avsatt ytterligere til tap. Underliggende bankdrift har vært solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 93,0 mill (NOK 86,3 mill).

Netto provisjonsinntekter er NOK 24,2 mill (NOK 22,7 mill). Inntektene er noe høyere for alle produktområder, og høyere margin fra EBK-finansiering.

Driftskostnadene utgjør NOK 53,9 mill (NOK 52,6 mill), en økning på 2,5 %. K/I justert for VP er 45,8 % (48,0 %).

Resultatførte tap og tapsavsetninger utgjør NOK 22,7 mill (NOK 12,5 mill). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger. Balanseførte avsetninger er NOK 54,8 mill.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er NOK 4.316 mill, og øker siste 12 mnd med 1,4 %, innskuddsdekningen går noe ned, 76 % (80 %).

Utlån

Totale brutto utlån utgjør NOK 6.321 mill og øker siste 12 mnd med 5,0 %, PM-porteføljen med 4,2 % og BM-porteføljen med 7,4 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 14,1 % (16,1 %). BM-andelen er 27,4 % (26,8 %).

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 6.874 mill, med tillegg av finansiering gjennom EBK NOK 7.522 mill, en økning i forretningskapital på 5,2 % siste 12 mnd.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 739,5 mill (20,8 %), kjernekapital 18,0% og ren kjernekapital 15,9 %. Uvektet kjernekapital (LR) er 9,1 %. Fradrag i ren kjernekapital for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 43,0 mill. Ren kjernekapitaldekningen på konsolidert nivå, hvor bankens relative andeler i EBK og Eika Gruppen konsolideres inn, er 15,6 %.

Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoelementer. 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 risikoelementet 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 er ubetydelig. Banken har som følge av krav til likviditet en vesentlig portefølje i obligasjonsmarkedet med lav risiko som markedspriser til enhver tid.

Likviditetsrisiko

Banken har i sin risikostyring basert seg på Finanstilsynets krav til LCR. Pr. utgangen av september var LCR lav, men er brakt opp med god margin pr. oktober. Administrasjonen overvåker likviditetssituasjonen daglig, og styret mottar regelmessig rapport om status. Styret anser likviditeten som god og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi.

Samfunnsansvar og bærekraft (ESG)

Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringsliv og samfunn. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det går på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Vår rolle som lokalbank gir oss mulighet til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. Vi finansierer energibesparende nye bygningselementer, bioenergisentraler og vi har lansert et svært gunstig «Energisparelån» for rehabilitering av eksisterende eneboliger. I juni lanserte vi «Grønt boliglån». Banken har anskaffet en liten el-bil som medarbeiderne benytter ved kundebesøk og arrangementer.

Som lokalbank støtter vi vesentlig opp om frivillige organisasjoner og lokal utvikling.

Vi jobber aktivt for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelser og korrupsjon. Vår hovedoppgave er å gjennomføre identitets- og kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og rapportere til Økokrim. Banken vil i 2020 presentere en egen og mer utfyllende rapport om samfunnsansvar og bærekraft (ESG).

Utsiktene framover

Med Corona-pandemien liggende over landet er det stor usikkerhet knyttet til utviklingen fremover. 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 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, 30. september 2020 / 29. oktober 2020



Jarle Bergsjø

Styreleder



Liv Torhild Lorentzen



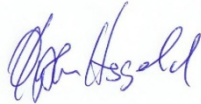
Ragnhild Hauglum



Åsmund Krogstad



Roger Evjen



Øystein Heggedal



Lene Malnes



John Sigurd Bjørknes

Høland og Setskog Sparebank 3. kvartal

Resultat		3. kvartal isolert	3. kvartal	3. kvartal	Året	
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		43.979	52.982	148.985	148.226	204.673
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		2.044	3.860	10.534	9.262	13.755
Rentekostnader og lignende kostnader		13.770	26.359	66.526	71.162	98.578
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 5	32.254	30.483	92.993	86.327	119.850
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.546	9.720	27.313	26.127	35.661
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.140	1.164	3.112	3.398	4.712
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		188	325	7.919	7.605	9.015
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		702	-302	-2.148	-823	-1.754
Andre driftsinntekter		155	183	540	561	833
Netto andre driftsinntekter		9.452	8.763	30.512	30.072	39.043
Lønn og andre personalkostnader		8.513	7.940	25.136	24.701	33.548
Andre driftskostnader		8.486	8.366	26.720	26.732	35.931
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		707	420	2.088	1.181	1.570
Sum driftskostnader		17.707	16.726	53.944	52.615	71.049
Resultat før tap		24.000	22.519	69.561	63.784	87.843
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	3.008	4.410	22.681	12.507	15.910
Resultat før skatt		20.992	18.109	46.880	51.277	71.933
Skatt på resultat		5.400	4.600	10.000	11.100	15.878
Resultat etter skatt		15.592	13.509	36.880	40.177	56.055
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	45	119	436	-1.296	-2.078
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		45	119	436	-1.296	-2.078
Totalresultat		15.637	13.629	37.316	38.881	53.977
Resultat per egenkapitalbevis		3,52	3,09	8,10	9,26	13,01
Balanse - Eiendeler				30.9.20	30.9.19	31.12.19
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Kontanter og kontantekvivalenter				12.669	9.666	12.016
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken				220.510	207.023	69.797
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3			5.620.654	5.282.870	5.324.363
Rentebærende verdipapirer	Note 6			814.471	740.742	721.856
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter				134.657	127.727	131.293
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak				15.265	14.814	16.224
Eierinteresser i konsernselskaper				0	0	0
Immaterielle eiendeler				0	0	0
Varige driftsmidler				49.893	44.984	44.766
Andre eiendeler				6.619	12.581	17.271
Sum eiendeler				6.874.737	6.440.407	6.337.587
Balanse - Gjeld og egenkapital				30.9.20	30.9.19	31.12.19
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Innlån fra kredittinstitusjoner				452.344	49.663	65.764
Innskudd og andre innlån fra kunder				4.316.508	4.255.645	4.292.145
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7			1.261.897	1.291.172	1.163.290
Finansielle derivater				1.400	1.051	865
Annen gjeld				19.160	49.893	14.906
Avsetninger				35.768	36.911	41.586
Ansvarlig lånekapital				100.237	105.391	100.406
Sum gjeld				6.187.313	5.789.725	5.678.964
Innskutt egenkapital				69.556	69.556	69.556
Opptjent egenkapital				505.716	459.586	513.705
Fondsobligasjonskapital	Note 7			75.271	81.363	75.362
Periodens resultat etter skatt				36.880	40.177	0
Sum egenkapital				687.424	650.682	658.623
Sum gjeld og egenkapital				6.874.737	6.440.407	6.337.587

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum egenkapital	
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster		Annen opptjent egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	68.790	766	75.362	462.860	21.307	5.503	1.000	1.838	21.198	0	658.624
Resultat etter skatt				36.880							36.880
Totalresultat 30.09.2020	0	0	0	36.880	0	0	0	0	0	0	36.880
Utbetalt utbytte						-5.503					-5.503
Utbetalte renter hybridkapital										-2.922	-2.922
Andre egenkapitaltransaksjoner			-91						436		345
Egenkapital 30.09.2020	68.790	766	75.271	499.740	21.307	0	1.000	1.838	21.634	-2.922	687.424
Egenkapital 31.12.2018	68.790	766	75.175	413.116	14.133	5.159	1.000	1.838	23.275	11.397	614.649
Resultat etter skatt				40.177							40.177
Totalresultat 30.09.2019	0	0	0	40.177	0	0	0	0	0	0	40.177
Utbetalt utbytte						-5.159					-5.159
Utbetalt fra gavefond							-1.000				-1.000
Andre egenkapitaltransaksjoner			6.188	-1.117	1.118				-1.296	-2.877	2.016
Egenkapital 30.09.2019	68.790	766	81.363	452.176	15.251	0	0	1.838	21.979	8.520	650.685

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-318.972	-335.496
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	148.300	147.774
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	24.363	303.491
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-44.892	-48.118
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	386.580	46.521
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	-498	-117
Endring sertifikat og obligasjoner	-92.615	-228.092
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	10.534	9.262
Netto provisjonsinnbetalinger	24.201	22.729
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	-2.219	-585
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	2.119
Utbetalinger til drift	-35.580	-26.476
Betalt skatt	-14.145	-11.100
Utbetalte gaver	0	-3.814
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	85.057	-121.903
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-7.260	0
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	265
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-4.198	0
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	378	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	7.919	8.991
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-3.162	9.256
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	98.607	180.030
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-18.014	-20.361
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-169	30.166
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2.437	-2.113
Renter på fondsobligasjon	-3.013	-2.877
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-5.503	-5.159
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	69.470	179.686
A + B + C Netto endring likvider i perioden	151.365	67.039
Likviditetsbeholdning 1.1	81.813	149.650
Likviditetsbeholdning 30.09	233.178	216.689
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	12.669	9.666
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	220.510	207.023
Likviditetsbeholdning	233.179	216.689

Nøkkeltall

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	45,82 %	48,0 %	46,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,53 %	5,3 %	4,3 %
Egenkapitalavkastning*	7,30 %	8,5 %	8,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,01 %	21,2 %	21,0 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,45 %	-0,02 %	0,0 %
Utlånsmargin hittil i år	2,76 %	2,4 %	2,4 %
Netto rentemargin hittil i år	1,83 %	1,87 %	1,92 %
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	140,19	136,33	140,09
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,48 %	30,3 %	29,6 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	14,10 %	16,1 %	16,2 %
Innskuddsdekning	76,07 %	80,1 %	80,2 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,90 %	15,8 %	16,2 %
Kjernekapitaldekning	18,01 %	18,3 %	18,5 %
Kapitaldekning	20,83 %	21,5 %	21,5 %
Leverage ratio	9,10 %	9,2 %	9,4 %
Likviditet			
LCR	101	176	249
NSFR	126	143	143

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønsmessige vurderinger

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

COVID 19-situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kreditttrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten, og at dette skjedde nærme kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljnivå for forventet tap.

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.07 - 30.09.2020. 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 2019.

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

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 2 i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter en de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Det er gjort en skjønsmessig vurdering og samlet er nedskrivninger for privat- og bedriftsmarkedet økt med 10,0 mill. kroner, som fremkommer i steg 2, jfr. note.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Bankens hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering, jfr. avsnittet over.

NOTE 2 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	5.295	4.481	1.410
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	154.341	116.283	113.089
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-23.522	-11.400	-11.247
Netto misligholdte utlån	136.114	109.364	103.252

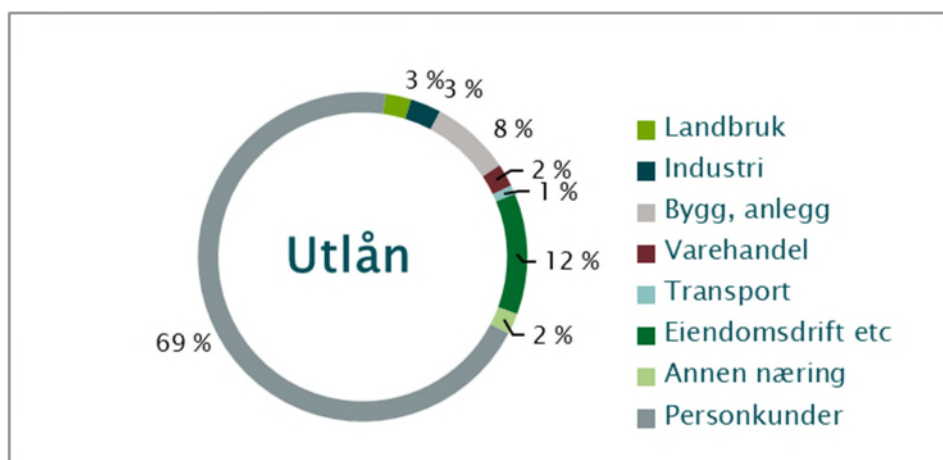
Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	5.440	6.784	5.427
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2.000	26.326	26.327
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.900	-7.500	-6.500
Netto tapsutsatte engasjement	3.540	25.610	25.254

NOTE 3 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	144.227	129.196	135.637
Industri	171.214	120.266	110.907
Bygg, anlegg	444.380	357.817	372.822
Varehandel	128.354	137.093	145.520
Transport	49.339	37.823	37.855
Eiendomsdrift etc	675.740	736.329	685.002
Annen næring	116.595	92.606	99.660
Sum næring	1.729.848	1.611.132	1.587.404
Personkunder	3.944.608	3.701.040	3.766.665
Brutto utlån	5.674.456	5.312.172	5.354.069
Steg 1 nedskrivninger	-3.105	-2.186	-2.368
Steg 2 nedskrivninger	-23.276	-8.214	-9.590
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-27.422	-18.900	-17.747
Netto utlån til kunder	5.620.654	5.282.871	5.324.363
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	647.394	707.655	727.080
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6.268.048	5.990.526	6.051.443



NOTE 4 – Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med mislikholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditttap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	824	1.098	3.000	4.922
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34	-307	0	-273
Overføringer til steg 2	-10	243	0	233
Overføringer til steg 3	-77	-13	12	-77
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	148	6	47	201
Utlån som er fraregnet i perioden	-129	-195	-44	-369
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-370	-80	-3	-452
Andre justeringer	134	96	0	231
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	555	849	3.012	4.416

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.635.980	124.965	5.720	3.766.665
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	63.191	-63.191	0	0
Overføringer til steg 2	-42.382	42.382	0	0
Overføringer til steg 3	-4.643	-253	4.896	0
Nye utlån utbetalt	857.723	12.628	0	870.350
Utlån som er fraregnet i perioden	-674.948	-17.458	-1	-692.408
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	3.834.920	99.073	10.615	3.944.608

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.545	8.738	14.500	24.783
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	371	-1.147	0	-776
Overføringer til steg 2	-102	994	0	892
Overføringer til steg 3	0	-286	410	124
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	676	56	2.383	3.116
Utlån som er fraregnet i perioden	-289	-823	-2.195	-3.307
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-291	-267	9.312	8.754
Andre justeringer	640	15.160	0	15.800
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	2.549	22.426	24.410	49.385

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.264.443	191.538	131.422	1.587.403
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	82.176	-82.176	0	0
Overføringer til steg 2	-63.461	63.461	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.649	1.649	0
Nye utlån utbetalt	259.170	3.123	0	262.293
Utlån som er fraregnet i perioden	-127.051	-10.976	18.178	-119.848
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	1.415.277	163.322	151.249	1.729.848

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Overføringer til steg 1	19	-188	0	-169
Overføringer til steg 2	-20	80	0	60
Overføringer til steg 3	0	-5	0	-5
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	61	24	0	85
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-158	-194	0	-352
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-130	-11	0	-141
Andre justeringer	63	21	0	84
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	469	301	0	769

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto engasjement pr. 01.01.2020	412.098	40.257	7.394	459.748
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	9.761	-9.761	0	0
Overføringer til steg 2	-14.285	14.285	-243	-243
Overføringer til steg 3	0	-243	-243	-486
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	69.650	869	0	70.519
Engasjement som er fraregnet i perioden	-88.750	-6.897	-3.125	-98.772
Brutto engasjement pr. 30.09.2020	388.473	38.511	3.783	430.767

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2020)	9.871	12.852	3.121
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2020)		608	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2020)	14.252	-3.043	50
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2020)		1.200	220
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2020)	10	1.494	1.437
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.452	-605	-232
Tapskostnader i perioden	22.681	12.506	4.596

NOTE 5 – Segmentinformasjon

Resultat	3. kvartal 2020				3. kvartal 2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	62.165	23.377	7.451	92.993	64.298	12.745	9.283	86.327	88.216	16.537	15.096	119.849
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			7.919	7.919			7.605	7.605			9.015	9.015
Netto provisjonsinntekter	15.247	8.954		24.201	4.670	3.526	14.533	22.729	8.370	3.476	19.103	30.949
Inntekter verdipapirer			-2.148	-2.148			-823	-823			-1.754	-1.754
Andre inntekter			540	540			561	561			833	833
Sum andre driftsinntekter	15.247	8.954	6.311	30.512	4.670	3.526	21.876	30.072	8.370	3.476	27.197	39.043
Lønn og andre personalkostnader			25.136	25.136			24.701	24.701			33.548	33.548
Avskrivninger på driftsmidler			2.088	2.088			1.181	1.181			1.570	1.570
Andre driftskostnader			26.720	26.720			26.732	26.732			35.931	35.931
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	53.944	53.944	0	0	52.615	52.615	0	0	71.049	71.049
Tap på utlån	-556	9.244	13.993	22.681	-2	10.117	2.392	12.507	-909	16.819		15.910
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	77.968	23.087	-54.175	46.880	68.970	6.154	-23.847	51.277	97.495	3.194	-28.756	71.934
Balanse												
Utlån og fordringer på kunder	3.940.192	1.680.462		5.620.654	3.695.236	1.587.634		5.282.870	3.761.743	1.562.619		5.324.362
Innskudd fra kunder	2.576.706	1.739.802		4.316.508	2.506.378	1.749.267		4.255.645	2.478.304	1.813.841		4.292.145

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

NOTE 6 – Verdipapirer

30.09.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		814.471		814.471
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		30.739	18.172	48.911
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			101.010	101.010
Sum	-	845.210	119.182	964.392

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	116.747	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		206
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	436	
Investering	4.198	
Salg	-148	-2.257
Utgående balanse	121.233	-2.050

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I **Nivå 1** er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I **nivå 2** er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene xx mill. kroner av totalt xx mill. kroner i nivå 3.

NOTE 7 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010783095	27.01.2017	27.01.2020	169.000	-	128.419	-	3m Nibor + 76 bp
NO0010809403	30.10.2017	30.10.2020	35.000	36.061	150.599	150.662	3m Nibor + 67 bp
NO0010816994	27.02.2018	27.02.2023	150.000	150.150	150.349	150.386	3m Nibor + 80 bp
NO0010825151	11.06.2018	11.09.2021	135.000	49.903	135.069	135.191	3m Nibor + 58 bp
NO0010832215	13.09.2018	13.09.2023	100.000	100.048	100.121	100.136	3m Nibor + 76 bp
NO0010832231	14.09.2018	14.09.2022	150.000	150.062	150.143	150.163	3m Nibor + 62 bp
NO0010835184	25.10.2018	25.10.2021	175.000	175.282	175.714	175.787	3m Nibor + 58 bp
NO0010843618	21.02.2019	21.02.2022	150.000	150.004	150.274	150.427	3m Nibor + 63 bp
NO0010850993	06.05.2019	06.05.2022	150.000	150.175	150.485	150.539	3m Nibor + 46 bp
NO0010872617	08.01.2020	08.03.2024	150.000	150.084	-	-	3m Nibor + 62 bp
NO0010874035	28.01.2020	28.02.2025	150.000	150.128	-	-	3m Nibor + 67 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.261.897	1.291.172	1.163.290	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010725187	16.12.2014	16.12.2024	25.000.000		5.008		3m Nibor + 195 bp
NO0010786668	22.02.2017	22.02.2027	50.000.000	50.131	50.212	50.229	3m Nibor + 225 bp
NO0010861248	28.08.2019	28.08.2029	50.000.000	50.105	50.171	50.176	3m Nibor + 200 bp
Sum ansvarlig lånekapital				100.237	105.391	100.406	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.07.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjonsgjeld	1.261.789			108	1.261.897
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.261.789			108	1.261.897
Ansvarlige lån	100.237				100.237
Sum ansvarlig lån	100.237				100.237

NOTE 8 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.09.2020 68.790.000 kroner delt på 687.900 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (Tickerkode er HSPG.)

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2019, justert for utbetalinger gjennom 2019.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	68.790	68.790
Overkursfond	766	766
Utevningsfond	21.307	17.860
Sum eierandelskapital (A)	90.863	87.416
Sparebankens fond	462.860	420.785
Gavefond	1.000	1.000
Grunnfondskapital (B)	463.860	421.785
Fond for urealiserte gevinster	21.634	23.275
Fondsobligasjon	75.271	75.175
Fond for vurderingsforskjeller	1.838	1.838
Utbetalte renter hybridkapital	-2.922	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		5.159
Udisponert resultat	36.880	
Sum egenkapital	687.424	614.648
Eierandelsbrøk A/(A+B)	16,4 %	17,2 %

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.) 8,00

NOTE 9 – Kapitaldekning

	3. kvartal 30.09.2020	3. kvartal 30.09.2019	Året 31.12.2019
Egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
Overkursfond	766	766	766
Sparebankens fond	496.052	411.999	462.860
Gavefond	1.000	0	1.000
Utevningsfond	21.307	15.251	21.307
Annen egenkapital	-2.922	0	0
Fond for vurderingsforskjeller	1.838	0	0
Fond for urealiserte gevinster	21.634	67.612	23.034
Sum egenkapital	608.465	564.418	577.757
Forsvarlig verdsettelse	-964	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-43.006	-40.206	-43.632
Ren kjernekapital	564.494	524.212	534.125
Fondsobligasjoner	75.000	81.000	75.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	639.494	605.212	609.125
Ansvarlig lånekapital	100.000	105.000	100.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	100.000	105.000	100.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	739.494	710.212	709.125
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	0	16	6
Institusjoner	60	60	60
Foretak	838.552	645.349	601.412
Pantsikkerhet eiendom	1.998.007	1.971.424	2.008.648
Forfalte engasjementer	169.753	159.815	140.293
Høyrisiko engasjementer	242	485	242
Obligasjoner med fortrinnsrett	38.655	33.758	28.721
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2.102	5.763	375
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	79.223	74.797	78.741
Øvrige engasjementer	145.747	151.885	161.529
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.272.342	3.043.352	3.020.027
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	277.879	264.284	277.670
Beregningsgrunnlag	3.550.221	3.307.636	3.297.697
Kapitaldekning i %	20,83 %	21,47 %	21,50 %
Kjernekapitaldekning	18,01 %	18,30 %	18,47 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,90 %	15,85 %	16,20 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 1,38 % i Eika Gruppen AS og på 0,86 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	606.732	560.644	575.565
Kjernekapital	688.037	647.480	656.432
Ansvarlig kapital	795.975	761.102	763.820
Beregningsgrunnlag	3.893.306	3.596.055	3.591.735
Kapitaldekning i %	20,44 %	21,16 %	21,27 %
Kjernekapitaldekning	17,67 %	18,01 %	18,28 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,58 %	15,59 %	16,02 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,43 %	8,68 %	8,95 %

NOTE 10 - Egenkapitalbevisiere

De 20 største egenkapitalbevisiere:

30.09.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK SA	20.000	2,91 %
JAN GERHARD BJØRKNES	14.430	2,10 %
OLAV HOLMEDAHL	14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILBERT	13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12.500	1,82 %
TALLHAUG INVEST	12.498	1,82 %
PETTER ANDREAS AAMODT	10.780	1,57 %
MALMAG CAPITAL AS	9.997	1,45 %
FINN HARALD AANERUD	9.050	1,32 %
O.M HOLDING AS	9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS	8.955	1,30 %
CARL GUDMUND AANERUD	8.900	1,29 %
VARGTASS AS	8.800	1,28 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8.100	1,18 %
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 %
HANNE MARIE IHLEBÆK	6.806	0,99 %
Sum 20 største	222.556	32,35 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	465.344	67,65 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

30.09.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK SA	20.000	2,91 %
OLAV HOLMEDAHL	14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILBERT	13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12.500	1,82 %
JAN GERHARD BJØRKNES	10.873	1,58 %
JENS J. FALLET INVEST AS	10.600	1,54 %
TALLHAUG INVEST AS	10.490	1,52 %
MALMAG CAPITAL AS	9.997	1,45 %
PETTER ANDREAS AAMODT	9.120	1,33 %
FINN HARALD AANERUD	9.050	1,32 %
O.M HOLDING AS	9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS	8.955	1,30 %
CARL GUDMUND AANERUD	8.900	1,29 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8.100	1,18 %
TINN SPAREBANK	8.000	1,16 %
HANS OLAV VESTRENG	8.000	1,16 %
ODD REIDAR HOVLAND	7.931	1,15 %
DAG HANÅS	7.400	1,08 %
BEH AS	7.390	1,07 %
Sum 20 største	218.256	31,73 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	469.644	68,27 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

NOTE 11 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.



RSM

RSM Norge AS

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

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for Høland og Setskog Sparebank pr. 30. september 2020 og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nımånedersperioden avsluttet denne dato, 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 IAS 34 Delårsrapportering. 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 ISRE 2410 *Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), 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. september 2020 og for resultatet og kontantstrømmene i nımånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 29. oktober 2020

RSM Norge AS

Johan Thulin Bringsverd
Statsautorisert revisor

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS 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.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.