

Delårsrapport

1. kvartal 2017

Høland og Setskog Sparebank



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 1. kvartal 2017

Generelt

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

Resultat

Driftsresultat etter skatt bokføres til NOK 8,6 mill (NOK 7,4 mill). Dette resultatet er ikke belastet med renter (etter skatt) på fondsobligasjoner NOK 1,4 mill (NOK 1,3 mill) og er derved lite sammenlignbart med historiske tall og tall fra andre tilsvarende finansinstitusjoner. Før disponering av utbytte må renter på fondsobligasjon trekkes ut.

Driftsresultat før skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 12,0 mill (NOK 10,2 mill). Hensyntatt renter fondsobligasjoner NOK 10,2 mill (NOK 8,4 mill). Resultatet er noe bedre enn ventet. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen uten belastning for renter fondsobligasjoner er NOK 23,7 (NOK 25,1), eller 1,80 % av forvaltning. Med belastede renter fondsobligasjoner er rentenetto NOK 21,8 mill (NOK 23,3 mill) hvilket tilsvarer 1,66 % (1,79 %) av forvaltningskapitalen. Redusert BM-portefølje gir lavere netto renteinntekter.

Provisjonsinntektene er NOK 7,6 mill (NOK 6,8 mill). Marginalt høyere inntekter (0,2 mill) fra boligkredittformidling (EBK), og inntekter fra forsikring og fond fortsetter å utvikle seg positivt.

Netto endring verdipapirer (note 3) pluss NOK 1,5 (minus NOK 1,7 mill).

Driftskostnadene ligger langt over forrige år og utgjør NOK 17,5 mill (NOK 15,5 mill), som følge av finansskatt og økte IT-kostnader.

Tap og tapsavsetninger er NOK 2,1 mill (NOK 3,7 mill). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.372 mill, en økning på 1,4 % de siste 12 mnd.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 622 mill (22,7 %), kjernekapital 20,1 % og ren kjernekapital 14,8 %. Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 45 mill. Beregningen har ikke hensyntatt kvartalets resultat. Bankens rene kjernekapitalandel vil økes framover.

Innskudd

Totalt innskudd fra kunder er noe økende, opp siste 12 mnd med 4,3 %, som gir innskuddsdekning på 90 % (84 %).

Utlån

Brutto utlån i egen balanse øker hittil i år med 0,1 %. Banken benytter Eika Boligkreditt, porteføljen er NOK 741 mill, noe som tilsvarer 19,7 % av utlån PM. EBK-porteføljen øker med 1,9 %. Totalt har banken 0,4 % vekst i brutto utlån. BM-andel 31,1 % (m/EBK 26,6 %). Utviklingen er som planlagt.

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 en hver tid.

Likviditetsrisiko

Banken har i sin risikostyring basert seg på Finanstilsynets likviditetsindikator og krav til LCR. Banken har likviditetsreserver som overstiger grensene med god margin. Administrasjonen overvåker likviditetssituasjonen daglig, og styret mottar regelmessig rapport om status. Styret anser likviditeten som god og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi.

Utsiktene framover

Banken har innløst en Fondsobligasjon - 75 mill - (etter 5 år) 11.04.17. For å erstatte denne er det utstedt og innbetalt en ny Fondsobligasjon på 25 mill og et Ansvarlig lån på 50 mill i februar.

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

Banken har stort fokus på god kundebetjening, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbevisiere skal oppleve banken som fremtidsorientert og som en betydelig aktør i lokalsamfunnet.

Presset på marginene stiller nye krav til inntjening på andre områder, noe banken har stort fokus på og lykkes med.

Erklæring iht Verdipapirhandelloven

Det foreligger ingen transaksjoner gjennomført av nærstående som har vesentlig betydning for virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at delårsberetning og delårsregnskap etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde av viktige begivenheter i regnskapsperioden, og at regnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandard og at opplysningene gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling og resultat.

Bjørkelangen, 31. mars 2017 / 26. april 2017

Jarle Bergsjø
Styreleder

Liv Torhild Lorentzen

Ragnhild Hauglum

Åsmund Krogstad

John-Ivar Udnesseter

Siri Hidle

Øystein Heggedal

John Sigurd Bjørknes
Adm. banksjef

Høland og Setskog Sparebank

RESULTATREGNSKAP (i hele tusen kroner)	NOTE	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
		IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		43.655	3,31	47.571	3,65	187.602	3,57
Rentekostnader og lignende kostnader		19.973	1,52	22.476	1,72	85.584	1,63
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		23.682	1,80	25.095	1,92	102.018	1,94
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		3	0,00	2	0,00	5.828	0,11
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.563	0,57	6.761	0,52	28.888	0,55
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1.180	-0,09	-1.098	-0,08	-4.772	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	1.471	0,11	-1.666	-0,13	4.421	0,08
Andre driftsinntekter		142	0,01	271	0,02	1.092	0,02
Sum andre inntekter		7.999	0,61	4.270	0,33	35.457	0,68
Lønn og sosiale kostnader		7.745	0,59	6.838	0,52	21.310	0,41
Administrasjonskostnader		5.504	0,42	4.544	0,35	20.353	0,39
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		481	0,04	443	0,03	1.829	0,03
Andre driftskostnader		3.805	0,29	3.689	0,28	12.287	0,23
Sum driftskostnader		17.535	1,33	15.514	1,19	55.779	1,06
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		14.147	1,07	13.851	1,06	81.696	1,56
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-2.137	-0,16	-3.660	-0,28	-13.678	-0,26
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	14	0,00	-	0,00	3.401	0,06
Resultat etter tap og nedskrivninger		12.024	0,91	10.191	0,78	71.419	1,36
Skattekostnader		-3.451	-0,26	-2.720	-0,21	-15.528	-0,30
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		8.573	0,65	7.472	0,57	55.891	1,06
Utvidet resultat							
Poster som kan bli omklassifisert til resultatet							
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-745	-0,06	-140	-0,01	316	0,01
Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet							
Netto estimatendring pensjon		0	0,00	0	0,00	0	0,00
Sum andre poster		-745	-0,06	-140	-0,01	316	0,01
Totalresultat		7.828	0,59	7.332	0,56	56.207	1,07
HOVEDTALL / NØKKELTALL							
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.269.010		5.216.019		5.252.326	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		90 %		84 %		86 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		1,46 %		1,52 %		11,46 %	
Egenkapitalbevisbrøk		17,12 %		18,86 %		18,86 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		1,67		1,30		13,38	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		1,67		1,30		13,38	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		55,3 %		56,3 %		40,6 %	
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis		117,64 %		109,28 %		128,89 %	
Renter fondsobligasjon før skatt (tusen)		1.865		1.798		7.145	
Renter fondsobligasjon etter skatt (tusen)		1.399		1.348		5.359	
Uvektet kjernekapital (LR)		10,06 %		8,60 %		10,30 %	
LCR		142 %		188 %		146 %	

Høland og Setskog Sparebank

RESULTATREGNSKAP (i hele tusen kroner)	NOTE	Q1 2017		Q1 2016	
		IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		43.655	3,31	47.571	3,65
Rentekostnader og lignende kostnader		19.973	1,52	22.476	1,72
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		23.682	1,80	25.095	1,92
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		3	0,00	2	0,00
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.563	0,57	6.761	0,52
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1.180	-0,09	-1.098	-0,08
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	1.471	0,11	-1.666	-0,13
Andre driftsinntekter		142	0,01	271	0,02
Sum andre inntekter		7.999	0,61	4.270	0,33
Lønn og sosiale kostnader		7.745	0,59	6.838	0,52
Administrasjonskostnader		5.504	0,42	4.544	0,35
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		481	0,04	443	0,03
Andre driftskostnader		3.805	0,29	3.689	0,28
Sum driftskostnader		17.535	1,33	15.514	1,19
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		14.146	1,07	13.851	1,06
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-2.137	-0,16	-3.660	-0,28
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	14	0,00	-	0,00
Resultat etter tap og nedskrivninger		12.023	0,91	10.191	0,78
Skattekostnader		-3.451	-0,26	-2.720	-0,21
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		8.572	0,65	7.472	0,57
Utvidet resultat					
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-745	-0,06	-140	-0,01
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</i>					
Netto estimatendring pensjon		-	0,00	-	0,00
Sum andre poster		-745	-0,06	-140	-0,01
Totalresultat		7.828	0,59	7.332	0,56
HOVEDTALL / NØKKELTALL					
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.269.010		5.216.019	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		90 %		84 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		1,46 %		1,52 %	
Egenkapitalbevisbrøk		17,12 %		18,86 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		1,67		1,30	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		1,67		1,30	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		55,3 %		52,8 %	

Høland og Setskog Sparebank

BALANSE (i hele tusen kroner)	NOTE	31.03.2017 IFRS	31.03.2016 IFRS	31.12.2016 IFRS
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		268.337	64.112	69.331
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		56.199	86.140	60.652
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.379.015	4.509.657	4.374.402
Individuelle nedskrivninger på utlån	1	-4.665	-5.815	-4.665
Nedskrivninger på grupper av utlån	1	-18.732	-22.226	-17.711
Netto utlån til og fordringer på kunder		4.355.619	4.481.616	4.352.026
Eiendeler holdt for salg		9.287	8.287	9.287
Sertifikater og obligasjoner	2	537.970	510.849	456.903
Aksjer og fondsandeler (tilgjengelig for salg)		88.988	84.257	88.461
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		15.511	14.641	15.511
Utsatt skattefordel		810	3.476	810
Varige driftsmidler		25.247	26.543	25.728
Andre eiendeler		253	1.292	38
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		14.074	15.608	11.915
SUM EIENDELER		5.372.295	5.296.821	5.090.663
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	-	29	169
Innskudd fra og gjeld til kunder	6	3.946.225	3.783.553	3.767.196
Verdipapirgjeld	8	705.627	899.336	685.617
Annen gjeld		11.080	19.375	15.683
Betalbar skatt		9.283	2.270	11.731
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		21.239	27.210	9.387
Finansielle derivater	11	2.300	3.442	2.326
Finansielle eiendelser tilgjengelig for salg		-	7.920	-
Ansvarlig lånekapital	9	75.000	25.000	25.000
Sum gjeld		4.770.754	4.768.135	4.517.110
Egenkapital				
Innskutt egenkapital		69.556	69.556	69.556
Annen innskutt egenkapital	9	150.000	125.000	125.000
Opptjent egenkapital		373.412	328.008	323.106
Periodens resultat		8.573	6.122	55.891
Sum egenkapital		601.541	528.686	573.553
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.372.295	5.296.821	5.090.663

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Regnskapsprinsipper

Bankens regnskapsrapportering følger fra og med regnskapsåret 2011 International Financial Reporting Standards (IFRS).

Regnskapmessig hovedprinsipp er at historisk kost/amortisert kost er lagt til grunn, med unntak av:

- Investeringer som er kjøpt i markedsøyemed eller er tilgjengelig for salg er vurdert til virkelig verdi
- Finansielle derivater, sikring av virkelig verdi og fastrenteposisjoner er vurdert til virkelig verdi

Bankens pensjonsforpliktelser bokføres i samsvar med IAS19R.

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

Note 1 Tap på utlån, garantier mv

Misligholdte lån	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte lån PM over 90 dager	14.968	18.241	18.981
Brutto misligholdte lån BM over 90 dager	0	52	0
- Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	-1.365	-3.315	-1.365
Sum misligholdte lån etter nedskrivninger	13.603	14.978	17.616

Tapsutsatte lån	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Øvrige tapsutsatte lån PM før nedskrivninger	5.136	4.945	5.123
Øvrige tapsutsatte lån BM før nedskrivninger	18.593	7.844	18.725
- Individuelle nedskrivninger på tapsutsatte lån	-3.300	-2.500	-3.300
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger	20.429	10.289	20.548

Tap og nedskrivninger på lån	Kvartalet	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0	0	-1.150
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.020	1.020	-1.471	-5.986
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	118	2.025
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	1.268	1.268	5.094	19.716
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-151	-151	-81	-927
Periodens tapskostnader	2.137	2.137	3.660	13.678

Note 2 Obligasjonsportefølje

Rentebærende verdipapirer med verdiendring over resultat	Anskaffelses kost	Balansført verdi	Virkelig verdi
Stat/statsgarantert	130.293	130.373	130.373
Kommune/fylke	30.005	29.996	29.996
Banker	1.999	2.006	2.006
Obligasjoner med fortrinnsrett	366.249	366.237	366.237
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner	1.000	1.008	1.008
Industri	12.000	8.350	8.350
SUM	541.546	537.970	537.970

Note 3 Gevinst/tap på valuta og verdipapirer

Gevinst / tap	Kvartalet	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Verdiendring aksjer og egenkapitalbevis	0	0	0	128
Verdiendring obligasjoner	1.250	1.250	-1.185	3.593
Realisert kursgevinst/-tap obligasjoner	-89	-89	-2	-3.112
Realisert kursgevinst/-tap aksjer	14	14	0	3.401
Verdiendring finansielle derivater	0	0	-617	2.826
Kursgevinst/-tap valuta	310	310	138	986
Sum gevinst/tap	1.485	1.485	-1.666	7.822

Note 4 Garantier

Garantier	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Lånegarantier	33.254	64.643	33.254
Garantiansvar Eika Boligkreditt	10.309	9.517	15.324
Betalingsgarantier	43.738	30.285	42.702
Kontraktsgarantier	77.079	77.632	73.422
SUM	164.380	182.077	164.702
Portefølje i Eika Boligkreditt	741.252	680.906	727.400
Dep. For mulige F-lån i Norges Bank	0	9.644	0

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 5 Engasjementer fordelt på sektor og næring

Sektor/næring Q1 2017	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	127.603	453	17.136	145.192	2,65 %
B - Bergverksdrift og utvinning	62.613	15.979	3.675	82.267	1,50 %
C - Industri	40.896	4.055	5.337	50.288	0,92 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	6.708	-	-	6.708	0,12 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	8.924	264	44	9.232	0,17 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	278.997	58.372	35.524	372.893	6,81 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	111.571	14.096	23.538	149.205	2,72 %
H - Transport og lagring	29.225	7.694	4.028	40.947	0,75 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	13.507	-	521	14.028	0,26 %
J - Informasjon og kommunikasjon	3.458	500	1.830	5.788	0,11 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	24.288	-	861	25.149	0,46 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	532.896	10.130	20.110	563.136	10,28 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	21.142	1.169	1.797	24.108	0,44 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	45.971	2.567	3.600	52.138	0,95 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	0	-	-	0	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	1.930	220	110	2.260	0,04 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	40.427	-	799	41.226	0,75 %
S - Annen tjenesteyting	4.710	-	752	5.462	0,10 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	3.415	-	-	3.415	0,06 %
Sum næring	1.358.281	115.499	119.662	1.593.442	29,09 %
Person/finans	3.020.734	38.571	82.900	3.142.205	57,37 %
Sum	4.379.015	154.070	202.562	4.735.647	86,47 %
Eika Boligkreditt	741.252	-	-	741.252	13,53 %
Totalsum	5.120.267	154.070	202.562	5.476.899	100,00 %

Sektor/næring Q1 2016	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	105.424	354	14.949	120.727	2,17 %
B - Bergverksdrift og utvinning	71.026	12.574	4.232	87.832	1,58 %
C - Industri	39.482	1.038	4.152	44.672	0,80 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	6.928	-	-	6.928	0,12 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	8.900	264	129	9.293	0,17 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	338.123	60.168	53.546	451.837	8,11 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	127.616	12.422	25.905	165.943	2,98 %
H - Transport og lagring	19.827	7.018	3.278	30.123	0,54 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	31.937	-	69	32.006	0,57 %
J - Informasjon og kommunikasjon	4.571	600	1.316	6.487	0,12 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	52.068	-	11	52.079	0,93 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	622.057	37.470	29.486	689.013	12,36 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	28.501	1.435	1.680	31.616	0,57 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	45.183	1.748	3.000	49.931	0,90 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	-	-	-	-	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	1.630	420	2	2.052	0,04 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	62.257	-	468	62.725	1,13 %
S - Annen tjenesteyting	7.029	-	660	7.689	0,14 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	4.399	-	-	4.399	0,08 %
Sum næring	1.576.958	135.511	142.883	1.855.352	33,29 %
Person/finans	2.932.698	37.049	67.774	3.037.521	54,50 %
Sum	4.509.656	172.560	210.657	4.892.873	87,78 %
Eika Boligkreditt	680.906	-	-	680.906	12,22 %
Totalsum	5.190.562	172.560	210.657	5.573.779	100,00 %

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

Innskudd fordelt etter sektor og næring	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	77.299	79.611	74.408
B - Bergverksdrift og utvinning	4.436	3.279	8.397
C - Industri	92.500	76.872	90.959
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	40.480	39.921	32.526
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	21.229	885	21.215
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	183.526	160.919	170.550
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	101.050	125.000	100.944
H - Transport og lagring	52.912	46.601	53.972
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	3.073	2.043	1.926
J - Informasjon og kommunikasjon	52.470	53.394	44.472
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	216.346	226.716	160.431
L - Omsetning og drift av fast eiendom	363.255	320.082	292.670
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	184.141	132.167	125.964
N - Forretningsmessig tjenesteyting	124.946	127.189	115.606
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trykdeordninger underlagt offentlig forvaltning	1.315	915	1.205
P - Undervisning	2.545	2.869	2.901
Q - Helse- og sosialtjenester	23.173	22.619	21.483
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	20.898	22.807	20.997
S - Annen tjenesteyting	91.067	97.470	91.734
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.203	1.033	1.334
Sum næring	1.657.865	1.542.392	1.433.694
Person/finans	2.288.360	2.241.161	2.333.504
Totalsum	3.946.225	3.783.553	3.767.196

Note 7 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Bank	0	29	169
SUM	0	29	169

Note 8 Verdipapirgjeld

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Obligasjonsgjeld nominell verdi	706.000	900.000	686.000
Verdjusteringer	-373	-664	-383
SUM	705.627	899.336	685.617

Note 9 Fondsobligasjoner og ansvarlig kapital

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Fondsobligasjoner, evigvarende	150.000	125.000	125.000
Ansvarlig obligasjonslån	75.000	25.000	25.000
SUM	225.000	150.000	150.000

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 10 Kapitaldekning

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Sparebankens fond	336.844	299.277	336.845
Overkursfond	766	766	766
Utvinningsfond	7.288	2.114	7.288
Annen egenkapital	28.638	26.007	30.863
Egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
-Egeneide egenkapitalbevis	0	0	0
Fradrag i egenkapital *)	-35.461	-28.553	-26.640
Sum ren kjernekapital	406.865	368.401	417.912
Fondsobligasjoner	150.000	125.000	125.000
Fradrag i kjernekapital *)	-4.940	-11.218	-10.404
Sum kjernekapital	551.925	482.183	532.508
Ansvarlig lånekapital	75.000	25.000	25.000
Fradrag i tilleggskapital *)	-4.433	-11.746	-8.880
Netto ansvarlig kapital	622.492	495.437	548.628
Beregningsgrunnlag			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	6.105	19.909	6.101
Institusjoner	402	907	769
Foretak	640.903	838.552	659.633
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.554.056	1.541.017	1.535.287
Forfalte engasjementer	18.937	31.288	24.010
Obligasjoner med fortrinnsrett	36.682	31.430	31.224
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11.240	17.193	11.762
Egenkapitalposisjoner	66.516	76.300	65.811
Øvrige engasjementer	176.892	273.295	161.843
Sum Kredittrisiko -standardmetode	2.511.732	2.829.891	2.496.440
Operasjonell risiko	230.828	216.224	230.828
Sum beregningsgrunnlag	2.742.559	3.046.115	2.727.265
Kapitaldekning	22,7 %	16,3 %	20,1 %
Kjernekapital	20,1 %	15,8 %	19,5 %
Ren kjernekapital	14,8 %	12,1 %	15,3 %

*)Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering, ref. beregningsforskriften § 18.
Utgjør: -44.834

Note 11 Finansielle derivater

	Gjennomsnitt beløp		Nominelt beløp		Mer-/mindre verdi	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Renteavtaler	25.000	25.000	25.000	25.000	2.300	3.442

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 12 Segmentinformasjon

Resultat 31.03.2017	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto rente- og kredittprov. innt.	16.365	10.293	-2.976	23.682
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			3	3
Netto provisjonsinntekter	1.755	611	4.017	6.383
Inntekter verdipapirer			1.471	1.471
Andre inntekter			142	142
Sum andre driftsinntekter	1.755	611	5.633	7.999

Sum driftskostnader			-17.053	-17.053
Av- og nedskrivninger			-481	-481
Resultat før tap				14.147
Tap på utlån		-2.137		-2.137
Gevinst aksjer			14	14
Resultat før skatt				12.024

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	3.020.735	1.358.281		4.379.016
Individuelle nedskrivninger	-1.365	-3.300		-4.665
Gruppevise nedskrivninger	-4.528	-14.204		-18.732
Utlån til kunder	3.014.842	1.340.777		4.355.619
Øvrige eiendeler			1.016.677	1.016.677
Sum eiendeler	3.014.842	1.340.777	1.016.677	5.372.296
Innskudd	2.288.360	1.657.865		3.946.225
Øvrig gjeld og egenkapital			1.426.071	1.426.071
Sum gjeld og egenkapital	2.288.360	1.657.865	1.426.071	5.372.296

Resultat 31.03.2016	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto rente- og kredittprov. innt.	14.626	13.535	-4.863	23.298
Netto provisjonsinntekter	1.323	911	3.429	5.663
Inntekter verdipapirer			-1.666	-1.666
Andre inntekter			271	271
Sum andre driftsinntekter	1.323	911	2.034	4.268

Sum driftskostnader			-15.071	-15.071
Av- og nedskrivninger			-443	-443
Resultat før tap				12.052
Tap på utlån		-3.660		-3.660
Gevinst aksjer			0	0
Resultat før skatt				8.392

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	2.932.698	1.576.958		4.509.656
Individuelle nedskrivninger	-4.815	-1.000		-5.815
Gruppevise nedskrivninger	-4.399	-17.827		-22.226
Utlån til kunder	2.923.484	1.558.131		4.481.615
Øvrige eiendeler			815.206	815.206
Sum eiendeler	2.923.484	1.558.131	815.206	5.296.821
Innskudd	2.241.161	1.542.392		3.783.553
Øvrig gjeld og egenkapital			1.513.268	1.513.268
Sum gjeld og egenkapital	2.241.161	1.542.392	1.513.268	5.296.821

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 13 Egenkapitalbevisiere

Det var 552 egenkapitalbevisiere pr 31.03.2017, de 20 største er:

ETTERNAVN	FORNAVN	BEHOLDNING	Eierandel
TAAJE	FINN JØRGEN	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK		20.000	2,91 %
HOLMEDAHL	OLAV	14.050	2,04 %
PHILIBERT	THOMAS CHRISTIAN	13.000	1,89 %
BUNÆS	BENTE BJERKEK	12.500	1,82 %
SØBY-SANCAR	BIRGITTE LØKKEN	11.489	1,67 %
JENS J. FALLET INVEST AS		10.600	1,54 %
HOLMBRO	HILDA AUGUSTA	10.100	1,47 %
MALMAG CAPITAL AS		10.000	1,45 %
NORDBY	KARI	10.000	1,45 %
DAHL	NARVE	9.600	1,40 %
GRO MJELLEM AS		9.380	1,36 %
AANERUD	FINN HARALD	9.050	1,32 %
BJERKRHEIM DØDSBO	ODD TORE	9.000	1,31 %
O.M. HOLDING AS		9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS		8.955	1,30 %
BRAATHEN	HROAR	8.460	1,23 %
SUNDBY	STEINAR GABRIEL	8.100	1,18 %
VESTRENG	HANS OLAV	8.000	1,16 %
ORKDAL SPAREBANK		8.000	1,16 %
SUM 20 STØRSTE		224.184	32,59 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		463.716	67,41 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

Endring i egenkapital

	Egenkap. bevis	Egeneide egenkap. bevis	Overkurs fond	Fondsobl.	Utjevn. fond	Utbytte	Sparebankens fond	Gaver	Fond for vurderingsforskj eller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkap.
Egenkapital											
31.12.2016	68.790	0	766	125.000	7.288	3.439	336.845	-	3.105	16.922	11.397
Utbetalt i 2017							-3.439				-1.399
Endring fondsobl.				25.000							
Fond for urealiserte gevinster										-745	
Udisponert resultat 2017						8.572					
Egenkapital											
31.03.2017	68.790	0	766	150.000	7.288	-	345.417	-	3.105	16.177	9.998

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Kontantstrømoppstilling

(i hele tusen kroner)	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	47.948	45.283	179.189
Renteutbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer til kunder	-15.539	-17.119	-64.008
Utbetalinger av renter på andre lån	-6	-7.155	-21.575
Innbetalinger av renter på andre lån		2.288	8.412
Innbetalinger av utbytte, andeler	0	2	5.828
Utbetalinger til drift	-14.437	5.620	-47.685
Utbetalinger av skatter	-3.451	-5.935	-11.870
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	14.515	22.984	48.291
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger på utlån til og fordringer på andre finanstasjoner	-79.098	-75.728	-50.332
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	0	0	0
Utbetalinger av nedbetalingslån til kunder	-5.730	-102.017	31.188
Innbetaling ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	0	0	0
Utbetalinger for kjøp av andre verdipapirer med kort løpetid - netto	-1.272	1.002	
Innbetalinger for kjøp av andre verdipapirer med kort løpetid - netto	0	0	62.053
Innbetaling vedrørende aksjer i tilknyttet selskap	0	0	-1.089
Utbetaling ved overtatt eiendom	0	0	-1.000
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler m.v.	0	0	-571
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-86.100	-176.743	40.249
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger av innskudd fra kunder	179.029	58.832	42.475
Innbetalinger på innskudd fra Norges Bank og finanstasjoner	0	0	0
Utbetaling på innskudd fra Norges Bank og finanstasjoner	-169	-569	-429
Utbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon	74.633	0	-7.144
Utbetalinger ved tilbakebetalinger av obligasjonsgjeld/sertifikater	16.071	99.871	-113.848
Utbetalt utbytte grunnfondsbeveiere	-3.440	-3.439	-3.439
Utbetaling gaver av overskudd	0	-500	-500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	266.124	154.195	-82.885
Netto kontantstrøm for perioden	194.539	436	5.655
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	129.983	63.676	63.676
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	324.522	64.112	69.331