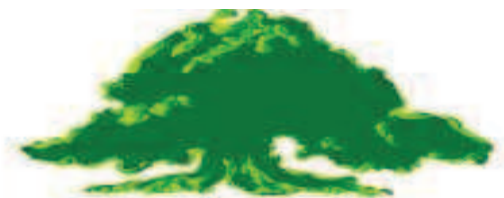


Delårsrapport

2. kvartal 2017

**Høland og Setskog
Sparebank**



**HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK**

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 2. kvartal 2017

Generelt

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

Resultat

Driftsresultat etter skatt bokføres til NOK 22,2 mill (NOK 28,4 mill). Dette resultatet er ikke belastet med renter (etter skatt) på fondsobligasjoner NOK 2,1 mill (NOK 2,7 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 29,5 mill (NOK 38,1 mill). Hensyntatt renter fondsobligasjoner NOK 26,7 mill (NOK 34,5 mill, justert for engangsgevinster NOK 23,4 mill). Resultatet er noe bedre enn ventet. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom.

Rentenettoen uten belastning for renter fondsobligasjoner er NOK 47,0 (NOK 51,0), eller 1,80 % av forvaltning. Med belastede renter fondsobligasjoner er rentenetto NOK 44,2 mill (NOK 47,4 mill) hvilket tilsvarer 1,69 % (1,80 %) av forvaltningskapitalen. Redusert BM-portefølje gir lavere netto renteinntekter.

Utbytte, hovedsakelig fra Eika og EBK utgjør NOK 5,0 mill (NOK 4,1 mill)

Provisjonsinntektene er NOK 16,0 mill (NOK 13,7 mill). Noe høyere inntekter (0,6 mill) fra boligkredittformidling (EBK), og inntekter fra forsikring og fond fortsetter å utvikle seg positivt.

Netto endring verdipapirer (note 3) pluss NOK 2,7 (minus NOK 1,1 mill).

Driftskostnadene ligger 6 % over forrige år og utgjør NOK 33,5 mill (NOK 23,8 mill, korrigert for tilbakeføring av

pensjonskostnader NOK 31,7 mill), som følge av finansskatt og økte IT-kostnader.

Tap og tapsavsetninger er NOK 5,8 mill (NOK 7,3 mill). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.300 mill, en reduksjon på 0,7 % de siste 12 mnd.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 569 mill (20,6 %), kjernekapital 18,1 % og ren kjernekapital 15,5 %. Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 41 mill. Beregningen hensyntar periodens resultat.

Innskudd

Totalt innskudd fra kunder er noe økende, opp siste 12 mnd med 3,7 %, som gir innskuddsdekning på 90 % (84 %).

Utlån

Brutto utlån i egen balanse øker hittil i år med 0,8 %. Banken benytter Eika Boligkreditt, porteføljen er NOK 726 mill, noe som tilsvarer 19,2 % av utlån PM. EBK-porteføljen reduseres med 0,2 %. Totalt har banken 0,7 % vekst i brutto utlån. BM-andel 30,7 % (m/EBK 26,3 %). 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 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 rettvise bilde av viktige begivenheter i regnskapsperioden, og at regnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandard og at opplysningene gir et rettvise bilde av bankens finansielle stilling og resultat.

Bjørkelangen, 30. juni 2017 / 17. august 2017

Jarle Bergsjø
Styrets leder

John-Ivar Udnesseter

Liv Torhild Lorentzen

Siri Hidle

Ragnhild Hauglum

Åsmund Krogstad

Øystein Heggedal

John Sigurd Bjørknes
Adm. banksjef

Høland og Setskog Sparebank

RESULTATREGNSKAP (i hele tusen kroner)	NOTE	30.06.2017		30.06.2016		31.12.2016	
		IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		86.982	3,33	95.375	3,65	187.602	3,57
Rentekostnader og lignende kostnader		39.979	1,53	44.383	1,83	85.584	1,63
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		47.003	1,80	50.992	1,82	102.018	1,94
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		4.996	0,19	4.101	0,16	5.828	0,11
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.012	0,61	13.691	0,52	28.888	0,55
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-2.112	-0,08	-2.263	-0,09	-4.772	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	2.664	0,10	-1.081	-0,04	4.421	0,08
Andre driftsinntekter		313	0,01	537	0,02	1.092	0,02
Sum andre inntekter		21.873	0,84	14.985	0,57	35.457	0,68
Lønn og sosiale kostnader		15.096	0,58	5.932	0,23	21.310	0,41
Administrasjonskostnader		10.813	0,41	9.766	0,37	20.353	0,39
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		984	0,04	886	0,03	1.829	0,03
Andre driftskostnader		6.651	0,25	7.210	0,28	12.287	0,23
Sum driftskostnader		33.544	1,28	23.794	0,91	55.779	1,06
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		35.333	1,35	42.183	1,48	81.696	1,56
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-5.810	-0,22	-7.345	-0,26	-13.678	-0,26
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	14	0,00	3.231	0,12	3.401	0,06
Resultat etter tap og nedskrivninger		29.537	1,13	38.069	1,32	71.419	1,36
Skattekostnader		-7.384	-0,28	-9.689	-0,34	-15.528	-0,30
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		22.153	0,85	28.380	0,98	55.891	1,06
Utvidet resultat							
Poster som kan bli omklassifisert til resultatet							
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-695	-0,03	-1.099	-0,04	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		-695	-0,03	-1.099	-0,04	316	0,01
Totalresultat		21.458	0,82	27.281	0,94	56.207	1,07
HOVEDTALL / NØKKELTALL							
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.271.097		5.225.507		5.252.326	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		90 %		84 %		86 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		3,98 %		6,24 %		11,46 %	
Egenkapitalbevisbrøk		17,12 %		18,86 %		18,86 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		4,80		6,67		13,38	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		4,80		6,67		13,38	
Kostnader i % av inntekter		48,7 %		38,1 %		40,6 %	
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapirer		50,7 %		35,5 %		41,9 %	
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis		120,31 %		113,54 %		128,89 %	
Renter fondsobligasjon før skatt (tusen)		2.854		3.556		7.145	
Renter fondsobligasjon etter skatt (tusen)		2.141		2.667		5.359	
Uvektet kjernekapital (LR)		9,12 %		8,50 %		10,30 %	
LCR		181 %		176 %		146 %	

Høland og Setskog Sparebank

RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen kroner)

	NOTE	Q2 2017 IFRS	% av forvaltnings kapital	Q2 2016 IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		43.327	3,29	47.804	3,66
Rentekostnader og lignende kostnader		20.006	1,52	21.907	1,68
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		23.321	1,77	25.897	1,98
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		4.993	0,38	4.099	0,31
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.449	0,64	6.930	0,53
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-932	-0,07	-1.165	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	1.193	0,09	585	0,04
Andre driftsinntekter		171	0,01	266	0,02
Sum andre inntekter		13.874	1,05	10.715	0,82
Lønn og sosiale kostnader		7.351	0,56	-906	-0,07
Administrasjonskostnader		5.309	0,40	5.222	0,40
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		503	0,04	443	0,03
Andre driftskostnader		2.846	0,22	3.521	0,27
Sum driftskostnader		16.009	1,21	8.280	0,63
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		21.186	1,61	28.332	2,17
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-3.673	-0,28	-3.685	-0,28
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	-	0,00	3.231	0,25
Resultat etter tap og nedskrivninger		17.513	1,33	27.878	2,13
Skattekostnader		-3.933	-0,30	-6.970	-0,53
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		13.580	1,03	20.909	1,60
Utvidet resultat					
Poster som kan bli omklassifisert til resultatet					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		50	0,00	-959	-0,07
Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet					
Netto estimatendring pensjon		-	0,00	-	0,00
Sum andre poster		50	0,00	-959	-0,07
Totalresultat		13.630	1,03	19.950	1,53
HOVEDTALL / NØKKELTALL					
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.271.097		5.225.507	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		90 %		84 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		2,44 %		4,76 %	
Egenkapitalbevisbrøk		17,12 %		18,86 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		3,13		4,99	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		3,13		4,99	
Kostnader i % av inntekter		43,0 %		23,8 %	

Høland og Setskog Sparebank

BALANSE (i hele tusen kroner)	NOTE	30.06.2017 IFRS	30.06.2016 IFRS	31.12.2016 IFRS
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		145.573	265.215	69.331
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		20.604	1.836	60.652
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.409.061	4.550.434	4.374.402
Individuelle nedskrivninger på utlån	1	-3.065	-6.615	-4.665
Nedskrivninger på grupper av utlån	1	-21.723	-25.274	-17.711
Netto utlån til og fordringer på kunder		4.384.273	4.518.545	4.352.026
Eiendeler holdt for salg		9.287	8.287	9.287
Sertifikater og obligasjoner	2	598.805	401.204	456.903
Aksjer og fondsandeler (tilgjengelig for salg)		87.686	84.967	88.461
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		13.936	13.790	15.511
Utsatt skattefordel		810	3.476	810
Varige driftsmidler		25.157	26.290	25.728
Andre eiendeler		268	504	38
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		13.177	12.667	11.915
SUM EIENDELER		5.299.576	5.336.781	5.090.663
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	3	12.204	169
Innskudd fra og gjeld til kunder	6	3.973.355	3.830.096	3.767.196
Verdipapirgjeld	8	654.865	854.589	685.617
Annen gjeld		20.112	26.513	15.683
Betalbar skatt		-	-	11.731
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		34.609	37.616	9.387
Finansielle derivater	11	2.203	3.445	2.326
Ansvarlig lånekapital	9	75.000	25.000	25.000
Sum gjeld		4.760.147	4.789.463	4.517.110
Egenkapital				
Innskutt egenkapital		69.556	68.790	69.556
Annen innskutt egenkapital	9	75.000	125.000	125.000
Opptjent egenkapital		372.721	327.815	323.106
Periodens resultat		22.152	25.713	55.891
Sum egenkapital		539.429	547.318	573.553
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.299.576	5.336.781	5.090.663

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS som vedtatt av EU. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2016. Det har ikke vært noen endringer i de regnskapsprinsipper som benyttes i løpet av 2017, men fondsobligasjoner ble i 2016 omklassifisert fra ansvarlig lån til egenkapital, og tall for tidligere perioder omarbeidet. Kvartalsrapporten er kontrollert av selskapets valgte revisor. Kontrollen er utført som en forenklet revisorkontroll av delårsregnskap i samsvar med ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor".

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

IFRS 9 vil erstatte IAS 39 for regnskapsperioder som begynner etter 1. januar 2018. Banken er en del av Eika Gruppen og bruker gruppens banksystemer. Eika Gruppen er i gang med et prosjekt sammen med sin programvarleverandør SDC for å tilpasse systemet de endrede kravene som følger av IFRS 9. Prosjektplanen er at beregnet effekt av de nye kravene som følge av den nye standarden skal kunne rapporteres i løpet av neste kvartal.

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 engasjement	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte lån PM over 90 dager	30.241	12.678	18.981
Brutto misligholdte lån BM over 90 dager	-	173	-
- Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	-1.365	-3.315	-1.365
Sum misligholdte lån etter nedskrivninger	28.876	9.536	17.616

Andre tapsutsatte engasjement	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Øvrige tapsutsatte lån PM før nedskrivninger	5.136	5.076	5.123
Øvrige tapsutsatte lån BM før nedskrivninger	1.668	9.373	18.725
- Individuelle nedskrivninger på tapsutsatte lån	-1.700	-3.300	-3.300
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger	5.104	11.149	20.548

Tap og nedskrivninger på utlån	Q2 2017	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.600	-1.600	800	-1.150
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	2.992	4.012	1.577	-5.986
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	798	798	-	2.025
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	1.651	2.919	5.485	19.716
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-168	-319	-517	-927
Periodens tapskostnader	3.673	5.810	7.345	13.678

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	Q2 2017	Q2 2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.665	5.815	5.815
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	800	800
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-800	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-800	-	-1.950
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.065	6.615	4.665

Gruppenedskrivninger på utlån	Q2 2017	Q2 2016	31.12.2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17.711	22.226	23.697
Periodens endring i gruppenedskrivninger	4.012	3.048	-5.986
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	21.723	25.274	17.711

Note 2 Obligasjonsportefølje

Rentebærende verdipapirer med verdiendring over resultat	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Stat/statsgarantert	190.326	190.517	190.517
Kommune/fylke	30.005	30.008	30.008
Banker	1.999	2.003	2.003
Obligasjoner med fortrinnsrett	366.249	366.790	366.790
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner	1.000	1.010	1.010
Industri	12.000	8.478	8.478
SUM	601.579	598.806	598.806

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 3 Gevinst/tap på valuta og verdipapirer

Gevinst / tap	Q2 2017	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Verdiendring aksjer og egenkapitalbevis	-	-	-	128
Verdiendring obligasjoner	802	2.052	-469	3.593
Realisert kursgevinst/-tap obligasjoner	-	-89	-363	-3.112
Realisert kursgevinst/-tap aksjer	-	-	-	3.401
Verdiendring finansielle derivater	-	-	-620	2.826
Kursgevinst/-tap valuta	391	701	371	986
Sum gevinst/tap	1.193	2.664	-1.081	7.822

Note 4 Garantier

Garantier	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Lånegarantier	33.134	33.338	33.254
Garantiansvar Eika Boligkreditt	8.623	9.371	15.324
Betalingsgarantier	48.600	34.892	42.702
Kontraktsgarantier	81.348	78.852	73.422
SUM	171.705	156.453	164.702
Portefølje i Eika Boligkreditt	726.287	672.055	727.400
Dep. For mulige F-lån i Norges Bank	-	9.630	-

Note 5 Engasjementer fordelt på sektor og næring

Sektor/næring Q2 2017	Utlån	Garantier	Ubenyttede	Total	% av total
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	129.899	453	15.110	145.462	2,63 %
B - Bergverksdrift og utvinning	59.472	17.089	3.980	80.541	1,46 %
C - Industri	40.481	3.633	6.205	50.319	0,91 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	11.982	-	6.669	18.651	0,34 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	8.482	264	110	8.856	0,16 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	267.733	63.029	32.595	363.357	6,57 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	122.631	13.820	15.451	151.902	2,75 %
H - Transport og lagring	37.737	8.425	5.991	52.153	0,94 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	19.342	-	127	19.469	0,35 %
J - Informasjon og kommunikasjon	3.263	500	2.000	5.763	0,10 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	26.805	-	12.400	39.205	0,71 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	491.018	11.612	26.644	529.274	9,57 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	26.220	1.169	1.896	29.285	0,53 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	45.528	2.804	2.741	51.073	0,92 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	-	-	-	-	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	1.828	220	109	2.157	0,04 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	39.754	-	1.122	40.876	0,74 %
S - Annen tjenesteyting	4.596	-	734	5.330	0,10 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	857	-	-	857	0,02 %
Sum næring	1.337.628	123.018	133.884	1.594.530	28,85 %
Person/finans	3.071.433	40.065	95.527	3.207.025	58,02 %
Sum	4.409.061	163.083	229.411	4.801.555	86,86 %
Eika Boligkreditt	726.287	-	-	726.287	13,14 %
Totalsum	5.135.348	163.083	229.411	5.527.842	100,00 %

Sektor/næring Q2 2016	Utlån	Garantier	Ubenyttede	Total	% av total
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	128.353	453	12.839	141.645	2,53 %
B - Bergverksdrift og utvinning	69.020	12.574	3.937	85.531	1,53 %
C - Industri	37.643	1.160	6.085	44.888	0,80 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	6.877	-	-	6.877	0,12 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	9.032	264	188	9.484	0,17 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	348.014	60.429	29.590	438.033	7,83 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	121.461	16.991	30.748	169.200	3,02 %
H - Transport og lagring	20.107	6.943	4.501	31.551	0,56 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	31.660	-	296	31.956	0,57 %
J - Informasjon og kommunikasjon	4.058	600	1.304	5.962	0,11 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	17.031	-	201	17.232	0,31 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	652.519	6.861	56.865	716.245	12,80 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	24.390	1.336	1.921	27.647	0,49 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	42.780	1.788	2.957	47.525	0,85 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	-	-	-	-	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	1.648	421	25	2.094	0,04 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	55.774	36	7.738	63.548	1,14 %
S - Annen tjenesteyting	6.250	-	635	6.885	0,12 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	4.392	-	-	4.392	0,08 %
Sum næring	1.581.009	109.856	159.830	1.850.695	33,07 %
Person/finans	2.969.425	37.227	67.094	3.073.746	54,92 %
Sum	4.550.434	147.083	226.924	4.924.441	87,99 %
Eika Boligkreditt	672.055	-	-	672.055	12,01 %
Totalsum	5.222.489	147.083	226.924	5.596.496	100,00 %

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

Innskudd fordelt etter sektor og næring	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	82.903	80.089	74.408
B - Bergverksdrift og utvinning	7.822	2.427	8.397
C - Industri	86.170	79.273	90.959
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	27.963	44.290	32.526
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	21.279	20.862	21.215
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	168.987	167.144	170.550
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	99.950	135.368	100.944
H - Transport og lagring	40.554	49.187	53.972
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	3.356	2.311	1.926
J - Informasjon og kommunikasjon	45.796	28.408	44.472
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	161.903	167.199	160.431
L - Omsetning og drift av fast eiendom	387.684	336.272	292.670
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	146.659	140.321	125.964
N - Forretningsmessig tjenesteyting	120.924	109.425	115.606
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	1.394	1.186	1.205
P - Undervisning	2.647	2.792	2.901
Q - Helse- og sosialtjenester	24.593	21.536	21.483
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	22.838	24.186	20.997
S - Annen tjenesteyting	93.895	97.399	91.734
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.132	1.264	1.334
Sum næring	1.548.449	1.510.939	1.433.694
Person/finans	2.424.906	2.319.156	2.333.504
Totalsum	3.973.355	3.830.095	3.767.196

Note 7 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Bank	3	12.203	169
SUM	3	12.203	169

Note 8 Verdipapirgjeld

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Obligasjonsgjeld nominell verdi	655.000	855.000	686.000
Verdijusteringer	-135	-411	-383
SUM	654.865	854.589	685.617

Note 9 Fondsobligasjoner og ansvarlig kapital

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Fondsobligasjoner, evigvarende	75.000	125.000	125.000
Ansvarlig obligasjonslån	75.000	25.000	25.000
SUM	150.000	150.000	150.000

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 10 Kapitaldekning

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Sparebankens fond	355.895	299.277	336.845
Overkursfond	766	766	766
Utjevningfond	7.288	2.114	7.288
Annen egenkapital	27.888	25.159	30.863
Egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
Fradrag i egenkapital *)	-32.753	-28.015	-26.640
Sum ren kjernekapital	427.874	368.091	417.912
Fondsobligasjoner	75.000	125.000	125.000
Fradrag i kjernekapital *)	-4.572	-10.439	-10.404
Sum kjernekapital	498.302	482.652	532.508
Ansvarlig lånekapital	75.000	25.000	25.000
Fradrag i tilleggskapital *)	-4.094	-9.868	-8.880
Netto ansvarlig kapital	569.208	497.784	548.628
Beregningsgrunnlag			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	6.098	11.922	6.101
Institusjoner	401	400	769
Foretak	621.865	827.496	659.633
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.632.633	1.547.974	1.535.287
Forfalte engasjementer	22.854	27.437	24.010
Høyrisikoengasjementer	427		
Obligasjoner med fortrinnsrett	36.725	25.525	31.224
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.121	367	11.762
Egenkapitalposisjoner	64.407	56.900	65.811
Øvrige engasjementer	136.473	213.712	161.843
Sum Kredittrisiko -standardmetode	2.526.003	2.711.733	2.496.440
Operasjonell risiko	230.828	216.224	230.828
Sum beregningsgrunnlag	2.756.830	2.927.957	2.727.265
Kapitaldekning	20,6 %	17,0 %	20,1 %
Kjernekapital	18,1 %	16,5 %	19,5 %
Ren kjernekapital	15,5 %	12,6 %	15,3 %

*)Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering, ref. beregningsforskriften § 18.
Utgjør: -41.419

Note 11 Finansielle derivater

	Gjennomsnitt beløp		Nominelt beløp		Mer-/mindreverdi	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Renteavtaler	25.000	25.000	25.000	25.000	2.203	3.445

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 12 Segmentinformasjon

Resultat 30.06.2017	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	50.258	32.526	4.198	86.982
Rentekostnader	17.281	12.792	9.906	39.979
Netto rente- og kredittprov. innt.	32.977	19.734	-5.708	47.003

Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			4.996	4.996
Netto provisjonsinntekter	3.714	2.790	7.396	13.900
Inntekter verdipapirer			2.664	2.664
Andre inntekter			313	313
Sum andre driftsinntekter	3.714	2.790	15.369	21.873

Personalkostnader			15.096	15.096
Administrasjonskostnader			10.813	10.813
Avskrivninger			984	984
Andre driftskostnader			6.651	6.651
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	33.544	33.544
Tap på utlån	4.726	1.084		5.810
Gevinst aksjer			14	14
Resultat før skatt	31.965	21.440	-23.869	29.536

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.044.339	1.339.934		4.384.273
Øvrige eiendeler			915.303	915.303
Sum eiendeler	3.044.339	1.339.934	915.303	5.299.576

Innskudd fra kunder	2.350.837	1.622.518		3.973.355
Øvrig gjeld og egenkapital			1.326.221	1.326.221
Sum gjeld og egenkapital	2.350.837	1.622.518	1.326.221	5.299.576

Resultat 30.06.2016	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	47.912	43.215	4.248	95.375
Rentekostnader	18.379	15.013	10.991	44.383
Netto rente- og kredittprov. innt.	29.533	28.202	-6.743	50.992

Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			4.101	4.101
Netto provisjonsinntekter	3.000	1.408	7.020	11.428
Inntekter verdipapirer			-1.081	-1.081
Andre inntekter			537	537
Sum andre driftsinntekter	3.000	1.408	10.577	14.985

Personalkostnader			5.932	5.932
Administrasjonskostnader			9.767	9.767
Avskrivninger			886	886
Andre driftskostnader			7.210	7.210
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	23.795	23.795
Tap på utlån	4.484	2.861		7.345
Gevinst aksjer			3.231	3.231
Resultat før skatt	28.049	26.749	-16.730	38.068

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.965.603	1.552.943		4.518.546
Øvrige eiendeler			818.235	818.235
Sum eiendeler	2.965.603	1.552.943	818.235	5.336.781

Innskudd fra kunder	2.319.156	1.510.939		3.830.095
Øvrig gjeld og egenkapital			1.506.686	1.506.686
Sum gjeld og egenkapital	2.319.156	1.510.939	1.506.686	5.336.781

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 13 Egenkapitalbevisiere

Det var 557 egenkapitalbevisiere pr 30.06.2017, 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 %
AAENERUD	FINN HARALD	9.050	1,32 %
O.M. HOLDING AS		9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS		8.955	1,30 %
BRAATHEN	HROAR	8.460	1,23 %
AAENERUD	CARL GUDMUND	8.200	1,19 %
SUNDBY	STEINAR GABRIEL	8.100	1,18 %
VESTRENG	HANS OLAV	8.000	1,16 %
TINN SPAREBANK		8.000	1,16 %
SUM 20 STØRSTE		223.384	32,47 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		464.516	67,53 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

Endring i egenkapital

	Egenkap. bevis	Overkurs fond	Fondsobli.	Utjevn. fond	Utbytte	Sparebankens fond	Gaver	Fond for vurderingsforskj eller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkap.	Sum egenkapital
Egenkapital											
31.12.2016	68.790	766	125.000	7.288	3.439	336.845	-	3.105	16.922	11.397	573.553
Utbetalt i 2017					-3.439						-3.439
Endring fondsobli.			-50.000								-50.000
Fond for urealiserte gevinster									-694	-2.141	-2.835
Udisponert resultat 2017						22.152					22.152
Egenkapital											
30.06.2017	68.790	766	75.000	7.288	-	358.997	-	3.105	16.228	9.256	539.430

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Kontantstrømoppstilling

(i hele tusen kroner)	30.06.2017	30.06.2016
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-38.057	-144.120
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	82.784	95.375
Overtatte eiendeler	-	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	206.159	105.374
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-31.349	-33.391
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-166	11.606
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	26	-14.548
Endring sertifikat og obligasjoner	-141.903	6.815
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3.913	4.101
Netto provisjonsinnbetalinger	13.900	-
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	2.664	-
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	79	111.363
Utbetalinger til drift	-15.330	14.889
Betalt skatt	-7.384	-5.935
Utbetalte gaver	-	-500
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	75.336	151.029
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	-190
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-	-
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-1.575	851
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.996	-
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	3.421	661
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-30.752	55.124
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	-	-
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-	-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdip.	-7.425	-
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-	-
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	-	-
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-946	-
Emisjon av egenkapitalbevis	-	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-3.440	-3.439
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-42.563	51.685
A + B + C Netto endring likvider i perioden	36.194	203.375
Likviditetsbeholdning 1.1	129.983	63.676
Likviditetsbeholdning 30.06	166.177	267.051
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	145.573	265.215
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	20.604	1.836
Likviditetsbeholdning	166.177	267.051



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

www.rsmnorge.no

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for Høland og Setskog Sparebank per 30. juni 2017 og tilhørende resultatregnskap for seks månedersperioden 1. januar til 30. juni 2017, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med prinsipper som beskrevet i innledende note. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per 30. juni 2017 og for resultatet i seks månedersperioden 1. januar til 30. juni 2017, i samsvar med prinsipper som beskrevet i innledende note.

Oslo, 17. august 2017

RSM Norge AS

Johan Bringsverd
Statsautorisert revisor

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

Medlem av Den Norske Revisorforening.

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