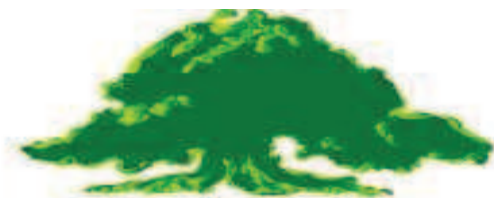


Delårsrapport

3. kvartal 2017

**Høland og Setskog
Sparebank**



**HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK**

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 3. kvartal 2017

Generelt

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

Resultat

Driftsresultat etter skatt bokføres til NOK 31,5 mill (NOK 41,2 mill). Dette resultatet er ikke belastet med renter (etter skatt) på fondsobligasjoner NOK 2,8 mill (NOK 4,0 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 42,1 mill (NOK 56,4 mill). Hensyntatt renter fondsobligasjoner **NOK 38,4 mill** (i fjor NOK 51,1 mill, men justert for engangsgevinster **NOK 39,8 mill**). Resultatet er noe bedre enn ventet. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom.

Rentenettoen uten belastning for renter fondsobligasjoner er NOK 72,6 mill (NOK 77,3 mill), eller 1,84 % av forvaltning. Med belastede renter fondsobligasjoner er rentenetto NOK 68,9 mill (NOK 71,9 mill) hvilket tilsvarer 1,74 % (1,83 %) 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 24,8 mill (NOK 21,4 mill). Noe høyere inntekter (1,0 mill) fra boligkredittformidling (EBK), og inntekter fra forsikring og fond fortsetter å utvikle seg positivt.

Netto endring verdipapirer pluss NOK 2,4 (pluss NOK 1,0 mill).

Driftskostnadene ligger 7 % over forrige år og utgjør NOK 50,5 mill (NOK 39,3 mill, men korrigert for tilbakeføring av pensjonskostnader NOK 47,2 mill), i hovedsak som følge av finansskatt (NOK 1,1 mill) og økte IT-kostnader.

Tap og tapsavsetninger er NOK 9,1 mill (NOK 8,7 mill). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.272 mill, en økning på 0,7 % de siste 12 mnd.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 575 mill (20,6 %), kjernekapital 18,0 % og ren kjernekapital 15,5 %. Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 42 mill. Beregningen hensyntar periodens resultat.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er noe økende, opp siste 12 mnd med 3,2 %, som gir innskuddsdekning på 88 % (83 %).

Utlån

Brutto utlån i egen balanse øker hittil i år med 1,6 %. Banken benytter Eika Boligkreditt, porteføljen er NOK 724 mill, noe som tilsvarer 19,0 % av utlån PM. EBK-porteføljen reduseres med 0,5 %.

Totalt har banken 1,3 % vekst i brutto utlån. BM-andel 30,8 % (m/EBK 26,5 %). Utviklingen er som planlagt med lav vekst.

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 valutilån 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 godt 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 egenkapitalbeveiseiere skal oppleve banken som fremtidsorientert og som en betydelig aktør i lokalsamfunnet.

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

Erklæring iht Verdipapirhandelloven

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

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

Bjørkelangen, 30. september 2017 / 19. oktober 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	30.09.2017		30.09.2016		31.12.2016	
		IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		131.661	3,34	142.543	3,61	187.602	3,57
Rentekostnader og lignende kostnader		59.091	1,50	65.270	1,66	85.584	1,63
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		72.570	1,84	77.273	1,96	102.018	1,94
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		4.998	0,13	4.104	0,10	5.828	0,11
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		24.755	0,63	21.440	0,54	28.888	0,55
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-3.505	-0,09	-3.601	-0,09	-4.772	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	2.396	0,06	994	0,03	4.421	0,08
Andre driftsinntekter		457	0,01	760	0,02	1.092	0,02
Sum andre inntekter		29.101	0,74	23.697	0,60	35.457	0,68
Lønn og sosiale kostnader		23.489	0,60	13.534	0,34	21.310	0,41
Administrasjonskostnader		16.445	0,42	14.431	0,37	20.353	0,39
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.499	0,04	1.348	0,03	1.829	0,03
Andre driftskostnader		9.060	0,23	9.963	0,25	12.287	0,23
Sum driftskostnader		50.493	1,28	39.276	1,00	55.779	1,06
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		51.178	1,30	61.694	1,56	81.696	1,56
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-9.061	-0,23	-8.692	-0,22	-13.678	-0,26
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	-	0,00	3.401	0,09	3.401	0,06
Resultat etter tap og nedskrivninger		42.117	1,07	56.403	1,43	71.419	1,36
Skattekostnader		-10.596	-0,27	-15.233	-0,39	-15.528	-0,30
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		31.521	0,80	41.170	1,04	55.891	1,06

Utvidet resultat

Poster som kan bli omklassifisert til resultatet

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-1.639	-0,04	-971	-0,02	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	-1.639	-0,04	-971	-0,02	316	0,01
Totalresultat	29.882	0,76	40.199	1,02	56.207	1,07

HOVEDTALL / NØKKELTALL

Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5.272.171	5.240.555	5.252.326
Antall egenkapitalbevis	687.900	687.900	687.900
Innskuddsdekning	88 %	83 %	86 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (ikke annualisert)	5,62 %	8,90 %	11,46 %
Egenkapitalbevisbrøk	17,12 %	18,86 %	18,86 %
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)	6,92	9,81	13,38
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)	6,92	9,81	13,38
Kostnader i % av inntekter	49,7 %	41,1 %	40,6 %
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapirer	50,9 %	39,3 %	41,9 %
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	122,42 %	117,79 %	128,89 %
Renter fondsobligasjon før skatt (tusen)	3.701	5.333	7.145
Renter fondsobligasjon etter skatt (tusen)	2.776	4.000	5.359
Uvektet kjernekapital (LR)	9,30 %	8,80 %	10,30 %
LCR	166 %	159 %	146 %

Høland og Setskog Sparebank

RESULTATREGNSKAP (i hele tusen kroner)	NOTE	Q3 2017		Q3 2016	
		IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		44.679	3,39	47.168	3,60
Rentekostnader og lignende kostnader		19.112	1,45	20.887	1,59
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		25.567	1,94	26.281	2,01
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		2	0,00	3	0,00
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.743	0,66	7.749	0,59
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1.393	-0,11	-1.338	-0,10
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	-268	-0,02	2.075	0,16
Andre driftsinntekter		144	0,01	223	0,02
Sum andre inntekter		7.228	0,55	8.712	0,66
Lønn og sosiale kostnader		8.393	0,64	7.602	0,58
Administrasjonskostnader		5.632	0,43	4.665	0,36
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		515	0,04	462	0,04
Andre driftskostnader		2.409	0,18	2.753	0,21
Sum driftskostnader		16.949	1,29	15.482	1,18
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		15.846	1,20	19.511	1,49
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-3.251	-0,25	-1.347	-0,10
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	-14	0,00	170	0,01
Resultat etter tap og nedskrivninger		12.581	0,95	18.334	1,40
Skattekostnader		-3.212	-0,24	-5.544	-0,42
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		9.369	0,71	12.790	0,98
Utvidet resultat					
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-944	-0,07	128	0,01
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</i>					
Netto estimatendring pensjon		-	0,00	-	0,00
Sum andre poster		-944	-0,07	128	0,01
Totalresultat		8.424	0,64	12.918	0,99
HOVEDTALL / NØKKELTALL					
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.272.171		5.240.555	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		88 %		83 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		1,67 %		2,74 %	
Egenkapitalbevisbrøk		17,12 %		18,86 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		2,12		2,76	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		2,12		2,76	
Kostnader i % av inntekter		51,7 %		46,7 %	

Høland og Setskog Sparebank

BALANSE (i hele tusen kroner)	NOTE	30.09.2017 IFRS	30.09.2016 IFRS	31.12.2016 IFRS
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		100.002	86.237	69.331
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		8.088	32.870	60.652
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.442.059	4.533.954	4.374.402
Individuelle nedskrivninger på utlån	1	-3.065	-6.115	-4.665
Nedskrivninger på grupper av utlån	1	-23.861	-26.360	-17.711
Netto utlån til og fordringer på kunder		4.415.133	4.501.479	4.352.026
Eiendeler holdt for salg		8.807	8.287	9.287
Sertifikater og obligasjoner	2	598.384	462.423	456.903
Aksjer og fondsandeler (tilgjengelig for salg)		88.554	84.900	88.461
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		13.936	13.790	15.511
Utsatt skattefordel		810	3.476	810
Varige driftsmidler		24.642	26.209	25.728
Andre eiendeler		298	120	38
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		12.876	12.549	11.915
SUM EIENDELER		5.271.530	5.232.340	5.090.663
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	52	2	169
Innskudd fra og gjeld til kunder	6	3.907.243	3.785.075	3.767.196
Verdipapirgjeld	8	655.391	781.687	685.617
Annen gjeld		36.204	26.246	15.683
Betalbar skatt			-	11.731
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		48.277	52.456	9.387
Finansielle derivater	11	2.144	2.971	2.326
Ansvarlig lånekapital	9	75.000	25.000	25.000
Sum gjeld		4.724.311	4.673.437	4.517.110
Egenkapital				
Innskutt egenkapital		69.556	69.556	69.556
Annen innskutt egenkapital	9	75.000	125.000	125.000
Opptjent egenkapital		371.142	327.177	323.106
Periodens resultat		31.521	37.170	55.891
Sum egenkapital		547.219	558.903	573.553
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.271.530	5.232.340	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 markedssøyemed 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	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte lån PM over 90 dager	27.105	19.221	18.981
Brutto misligholdte lån BM over 90 dager	239	2.873	-
- Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	-2.500	-2.815	-1.365
Sum misligholdte lån etter nedskrivninger	24.844	19.279	17.616

Andre tapsutsatte engasjement	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Øvrige tapsutsatte lån PM før nedskrivninger		5.125	5.123
Øvrige tapsutsatte lån BM før nedskrivninger	1.454	18.540	18.725
- Individuelle nedskrivninger på tapsutsatte lån	-565	-3.300	-3.300
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger	889	20.365	20.548

Tap og nedskrivninger på utlån	Q3 2017	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-1.600	300	-1.150
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	2.138	6.150	2.663	-5.986
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	-	798	543	2.025
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	2.620	5.540	5.839	19.716
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1.507	-1.827	-653	-927
Periodens tapskostnader	3.251	9.061	8.692	13.678

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	Q3 2017	Q3 2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.065	6.615	5.815
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-500	800
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-1.950
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.065	6.115	4.665

Gruppenedskrivninger på utlån	Q3 2017	Q3 2016	31.12.2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	21.723	25.274	23.697
Periodens endring i gruppenedskrivninger	2.138	1.086	-5.986
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	23.861	26.360	17.711

Note 2 Obligasjonsporfølje

Rentebærende verdipapirer med verdiendring over resultat	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Stat/statsgarantert	190.326	190.843	190.843
Kommune/fylke	30.005	30.000	30.000
Banker	1.999	2.004	2.004
Obligasjoner med fortrinnsrett	366.249	366.962	366.962
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner	1.000	1.010	1.010
Industri	12.000	7.565	7.565
SUM	601.579	598.384	598.384

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 3 Gevinst/tap på valuta og verdipapirer

Gevinst / tap	Q3 2017	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Verdiendring aksjer og egenkapitalbevis	-208	-208	-	128
Verdiendring obligasjoner	-420	1.631	1.737	3.593
Realisert kursgevinst/-tap obligasjoner	-	-89	-1.228	-3.112
Realisert kursgevinst/-tap aksjer	-	14	3.401	3.401
Verdiendring finansielle derivater	-	-	-145	2.826
Kursgevinst/-tap valuta	346	1.048	631	986
Sum gevinst/tap	-282	2.396	4.396	7.822

Note 4 Garantier

Garantier	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Lånegarantier	33.134	33.254	33.254
Garantiansvar Eika Boligkreditt	10.385	11.222	15.324
Betalingsgarantier	50.259	38.632	42.702
Kontraktsgarantier	81.060	71.116	73.422
SUM	174.838	154.224	164.702
Portefølje i Eika Boligkreditt	723.600	711.173	727.400
Dep. For mulige F-lån i Norges Bank	-	9.767	-

Note 5 Engasjementer fordelt på sektor og næring

Sektor/næring Q3 2017	Utlån	Garantier	Ubenyttede	Total	% av total
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	129.390	453	16.442	146.285	2,62 %
B - Bergverksdrift og utvinning	66.285	17.089	5.716	89.090	1,59 %
C - Industri	40.362	4.307	8.833	53.502	0,96 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	11.925	-	6.669	18.594	0,33 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	8.129	264	90	8.483	0,15 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	263.729	62.854	46.011	372.594	6,66 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	123.481	14.866	32.383	170.730	3,05 %
H - Transport og lagring	35.690	8.304	6.136	50.130	0,90 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	19.322	-	3	19.325	0,35 %
J - Informasjon og kommunikasjon	3.237	500	2.000	5.737	0,10 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	31.688	-	7.586	39.274	0,70 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	489.834	11.701	23.926	525.461	9,39 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	26.082	1.018	1.826	28.926	0,52 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	45.366	2.804	2.005	50.175	0,90 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	1.713	-	-	1.713	0,03 %
Q - Helse- og sosialtjenester	39.128	184	125	39.437	0,71 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	4.552	-	1.314	5.866	0,10 %
S - Annen tjenesteyting	846	-	645	1.491	0,03 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	-	-	-	0	0,00 %
Sum næring	1.340.759	124.344	161.710	1.626.813	29,08 %
Person/finans	3.101.301	40.108	102.019	3.243.428	57,98 %
Sum	4.442.060	164.452	263.729	4.870.241	87,06 %
Eika Boligkreditt	723.600	-	-	723.600	12,94 %
Totalsum	5.165.660	164.452	263.729	5.593.841	100,00 %

Sektor/næring Q3 2016	Utlån	Garantier	Ubenyttede	Total	% av total
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	128.589	453	15.401	144.443	2,57 %
B - Bergverksdrift og utvinning	66.644	12.999	3.628	83.271	1,48 %
C - Industri	39.045	1.275	7.036	47.356	0,84 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	6.822	-	-	6.822	0,12 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	9.322	264	188	9.774	0,17 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	295.240	52.659	61.271	409.170	7,29 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	127.134	16.618	22.672	166.424	2,96 %
H - Transport og lagring	27.500	8.138	4.967	40.605	0,72 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	31.476	-	429	31.905	0,57 %
J - Informasjon og kommunikasjon	4.617	600	721	5.938	0,11 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	22.764	-	9	22.773	0,41 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	664.302	7.237	25.857	697.396	12,42 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	24.094	1.313	1.946	27.353	0,49 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	43.937	3.788	3.365	51.090	0,91 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	-	-	-	-	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	2.136	420	1	2.557	0,05 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	53.703	-	2.162	55.865	1,00 %
S - Annen tjenesteyting	6.070	-	694	6.764	0,12 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	4.392	-	-	4.392	0,08 %
Sum næring	1.557.787	105.764	150.347	1.813.898	32,32 %
Person/finans	2.976.167	37.237	74.477	3.087.881	55,01 %
Sum	4.533.954	143.001	224.824	4.901.779	87,33 %
Eika Boligkreditt	711.173	-	-	711.173	12,67 %
Totalsum	5.245.127	143.001	224.824	5.612.952	100,00 %

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

Innskudd fordelt etter sektor og næring	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	83.147	80.402	74.408
B - Bergverksdrift og utvinning	6.593	3.478	8.397
C - Industri	100.743	95.905	90.959
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	20.625	38.932	32.526
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	21.212	20.770	21.215
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	174.803	164.838	170.550
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	84.193	133.893	100.944
H - Transport og lagring	45.187	49.543	53.972
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	2.650	2.043	1.926
J - Informasjon og kommunikasjon	48.242	24.203	44.472
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	168.921	163.825	160.431
L - Omsetning og drift av fast eiendom	327.033	296.430	292.670
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	119.611	139.729	125.964
N - Forretningsmessig tjenesteyting	130.313	106.271	115.606
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	1.441	1.079	1.205
P - Undervisning	2.851	2.859	2.901
Q - Helse- og sosialtjenester	26.490	24.175	21.483
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	24.766	23.151	20.997
S - Annen tjenesteyting	96.102	91.205	91.734
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.376	1.421	1.334
Sum næring	1.486.299	1.464.152	1.433.694
Person/finans	2.420.943	2.320.923	2.333.504
Totalsum	3.907.242	3.785.075	3.767.196

Note 7 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Bank	52	3	169
SUM	52	3	169

Note 8 Verdpapirgjeld

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Obligasjonsgjeld nominell verdi	655.500	782.000	686.000
Verdijusteringer	-109	-313	-383
SUM	655.391	781.687	685.617

Note 9 Fondsobligasjoner og ansvarlig kapital

	30.09.2017	30.09.2016	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

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Sparebankens fond	363.953	299.277	336.845
Overkursfond	766	766	766
Utjevningfond	7.288	2.114	7.288
Annen egenkapital	26.308	25.159	30.863
Egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
Fradrag i egenkapital *)	-33.097	-28.015	-26.640
Sum ren kjernekapital	434.008	368.091	417.912
Fondsobligasjoner	75.000	125.000	125.000
Fradrag i kjernekapital *)	-4.616	-10.439	-10.404
Sum kjernekapital	504.392	482.652	532.508
Ansvarlig lånekapital	75.000	25.000	25.000
Fradrag i tilleggskapital *)	-4.137	-9.868	-8.880
Netto ansvarlig kapital	575.255	497.784	548.628
Beregningsgrunnlag			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	6.088	11.988	6.101
Institusjoner	401	401	769
Foretak	660.301	785.967	659.633
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.624.659	1.550.334	1.535.287
Forfalte engasjementer	35.945	38.923	24.010
Høyrisikoengasjementer	576		
Obligasjoner med fortrinnsrett	36.745	31.643	31.224
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	1.618	6.574	11.762
Egenkapitalposisjoner	64.745	56.922	65.811
Øvrige engasjementer	135.847	215.593	161.843
Sum Kredittrisiko -standardmetode	2.566.924	2.698.345	2.496.440
Operasjonell risiko	230.828	216.224	230.828
Sum beregningsgrunnlag	2.797.751	2.914.569	2.727.265
Kapitaldekning	20,6 %	17,1 %	20,1 %
Kjernekapital	18,0 %	16,6 %	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: -41.850

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	2.144	2.971

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 12 Segmentinformasjon

Resultat 30.09.2017	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	75.800	49.460	6.401	131.661
Rentekostnader	26.105	32.107	879	59.091
Netto rente- og kredittprov. innt.	49.695	17.353	5.522	72.570

Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			4.999	4.999
Netto provisjonsinntekter	5.729	2.321	13.200	21.250
Inntekter verdipapirer			2.382	2.382
Andre inntekter			457	457
Sum andre driftsinntekter	5.729	2.321	21.038	29.088

Personalkostnader			23.489	23.489
Administrasjonskostnader			16.445	16.445
Avskrivninger			1.500	1.500
Andre driftskostnader			9.060	9.060
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	50.494	50.494
Tap på utlån	7.218	1.843		9.061
Gevinst aksjer			14	14
Resultat før skatt	48.206	17.831	-23.920	42.117

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.060.177	1.354.956		4.415.133
Øvrige eiendeler			856.396	856.396
Sum eiendeler	3.060.177	1.354.956	856.396	5.271.529

Innskudd fra kunder	2.347.313	1.559.930		3.907.243
Øvrig gjeld og egenkapital			1.364.287	1.364.287
Sum gjeld og egenkapital	2.347.313	1.559.930	1.364.287	5.271.530

Resultat 30.09.2016	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	72.047	64.312	6.185	142.544
Rentekostnader	26.964	35.382	2.925	65.271
Netto rente- og kredittprov. innt.	45.083	28.930	3.260	77.273

Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			4.104	4.104
Netto provisjonsinntekter	5.407	1.608	10.824	17.839
Inntekter verdipapirer			995	995
Andre inntekter			760	760
Sum andre driftsinntekter	5.407	1.608	16.683	23.698

Personalkostnader			13.534	13.534
Administrasjonskostnader			14.431	14.431
Avskrivninger			1.348	1.348
Andre driftskostnader			9.963	9.963
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	39.276	39.276
Tap på utlån	5.219	3.473		8.692
Gevinst aksjer			3.401	3.401
Resultat før skatt	45.271	27.065	-15.932	56.404

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.004.997	1.496.482		4.501.479
Øvrige eiendeler			730.861	730.861
Sum eiendeler	3.004.997	1.496.482	730.861	5.232.340

Innskudd fra kunder	2.247.490	1.537.585		3.785.075
Øvrig gjeld og egenkapital			1.447.265	1.447.265
Sum gjeld og egenkapital	2.247.490	1.537.585	1.447.265	5.232.340

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 %
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 %
O.M. HOLDING AS		9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS		8.955	1,30 %
BRAATHEN	HROAR	8.460	1,23 %
AANERUD	CARL GUDMUND	8.200	1,19 %
SUNDBY	STEINAR GABRIEL	8.100	1,18 %
VESTRENG	HANS OLAV	8.000	1,16 %
ORKDAL SPAREBANK		8.000	1,16 %
TINN SPAREBANK		8.000	1,16 %
SUM 20 STØRSTE		221.284	32,17 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		466.616	67,83 %
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									-1.638	-2.779	-4.417
Udisponert resultat 2017						31.522					31.522
Egenkapital											
30.06.2017	68.790	766	75.000	7.288	-	368.367	-	3.105	15.284	8.618	547.218

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Kontantstrømoppstilling

(i hele tusen kroner)	30.09.2017	30.09.2016
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-72.168	-128.537
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	125.261	136.363
Overtatte eiendeler	481	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	140.047	60.354
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-47.218	-48.836
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-117	-596
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	16	-21.767
Endring sertifikat og obligasjoner	-141.481	31.728
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	5.980	-
Netto provisjonsinnbetalinger	21.250	-
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	2.590	-
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-1.939	-
Utbetalinger til drift	-2.286	26.506
Betalt skatt	-10.596	-11.870
Utbetalte gaver	-	-500
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	19.820	42.845
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	-571
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-	-
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-1.575	1.504
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.999	-
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	3.424	933
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-30.226	-17.778
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	-	-
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-	-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdip.	-9.944	-
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	-1.525	-
Emisjon av egenkapitalbevis	-	-
Utbytte til egenkapitalbevisene	-3.440	-3.439
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-45.135	-21.217
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-21.891	22.561
Likviditetsbeholdning 1.1	129.983	63.676
Likviditetsbeholdning 30.06	108.092	86.237
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	100.002	86.237
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	8.088	32.870
Likviditetsbeholdning	108.090	119.107

Til Styret i Høland og Setskog Sparebank

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

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for Høland og Setskog Sparebank per 30. september 2017 og tilhørende resultatregnskap for perioden 1. januar til 30. september 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. september 2017 og for resultatet i perioden 1. januar til 30. september 2017, i samsvar med prinsipper som beskrevet i innledende note.

Arendal, 19. oktober 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.