

Delårsrapport

4. kvartal 2017

**Høland og Setskog
Sparebank**



**HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK**

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 4. kvartal 2017

Generelt

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

Resultat

Driftsresultat etter skatt bokføres til NOK 46,5 mill (NOK 55,9 mill). Dette resultatet er ikke belastet med renter (etter skatt) på fondsobligasjoner NOK 3,4 mill (NOK 5,4 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 61,5 mill (NOK 71,4 mill). Hensyntatt renter fondsobligasjoner **NOK 56,9 mill** (i fjor NOK 64,3 mill, men justert for engangsgevinster **NOK 53,5 mill**). Resultatet er noe bedre enn ventet. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom.

Rentenettoen uten belastning for renter fondsobligasjoner er NOK 98,6 mill (NOK 102,0 mill), eller 1,87 % av forvaltning. Med belastede renter fondsobligasjoner er rentenetto NOK 94,0 mill (NOK 94,9 mill) hvilket tilsvarer 1,78 % (1,81 %) av forvaltningskapitalen. Redusert BM-portefølje gir lavere netto renteinntekter.

Utbytte, hovedsakelig fra Eika og EBK utgjør NOK 6,7 mill (NOK 5,8 mill)

Provisjonsinntektene er NOK 33,9 mill (NOK 28,9 mill). Noe høyere inntekter (1,6 mill) fra boligkredittformidling (EBK), og inntekter fra forsikring og fond fortsetter å utvikle seg positivt.

Netto endring verdipapirer pluss NOK 1,6 (pluss NOK 4,4 mill).

Driftskostnadene ligger 4,6 % over forrige år og utgjør NOK 66,1 mill (NOK 55,8 mill, men korrigert for tilbakeføring av pensjonskostnader NOK 63,2 mill), i hovedsak som følge av finansskatt (NOK 1,4 mill) og økte IT-kostnader.

Tap og tapsavsetninger er NOK 9,4 mill (NOK 13,7 mill). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.298 mill, en økning på 4,1 % de siste 12 mnd.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 592 mill (21,5 %), kjernekapital 18,9 % og ren kjernekapital 16,4 %. Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 43 mill.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er noe økende, opp siste 12 mnd med 3,0 %, som gir innskuddsdekning på 86 % (86 %).

Utlån

Brutto utlån i egen balanse øker hittil i år med 2,7 %. Banken benytter Eika Boligkreditt, porteføljen er NOK 699 mill, noe som tilsvarer 18,0 % av utlån PM. EBK-porteføljen reduseres med 3,9 %.

Totalt har banken 1,7 % vekst i brutto utlån. BM-andel 29,2 % (m/EBK 25,3 %). Utviklingen er som planlagt med lav vekst i PM (3,7 %) og redusert BM-portefølje.

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.

Kreditrisiko

Kreditrisiko 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 i samarbeid med Eika-Gruppen og SDC forberedt endringene 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, 31. desember 2017 / 08.februar 2018



Jarle Bergsjø
Styreleder



Liv Torhild Lorentzen



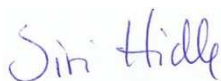
Ragnhild Hauglum



Åsmund Krogstad



John-Ivar Udnesseter



Siri Hidle



Øystein Heggedal



John Sigurd Bjørknes
Adm. banksjef

Høland og Setskog Sparebank

RESULTATREGNSKAP (i hele tusen kroner)	NOTE	31.12.2017 IFRS	% av forvaltnings kapital	31.12.2016 IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		176.204	3,34	187.602	3,57
Rentekostnader og lignende kostnader		77.629	1,47	85.584	1,63
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		98.575	1,87	102.018	1,94
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		6.708	0,13	5.828	0,11
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		33.861	0,64	28.888	0,55
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-4.564	-0,09	-4.772	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	1.622	0,03	4.421	0,08
Andre driftsinntekter		716	0,01	1.092	0,02
Sum andre inntekter		38.343	0,73	35.457	0,68
Lønn og sosiale kostnader		31.081	0,59	21.310	0,41
Administrasjonskostnader		21.496	0,41	20.353	0,39
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		2.015	0,04	1.829	0,03
Andre driftskostnader		11.483	0,22	12.287	0,23
Sum driftskostnader		66.074	1,25	55.779	1,06
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		70.844	1,34	81.696	1,56
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-9.394	-0,18	-13.678	-0,26
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	14	0,00	3.401	0,06
Resultat etter tap og nedskrivninger		61.465	1,16	71.419	1,36
Skattekostnader		-14.933	-0,28	-15.528	-0,30
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		46.532	0,88	55.891	1,06
Utvidet resultat					
Poster som kan bli omklassifisert til resultatet					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		1.580	0,03	316	0,01
Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet					
Netto estimatendring pensjon		0	0,00	0	0,00
Sum andre poster		1.580	0,03	316	0,01
Totalresultat		48.112	0,91	56.207	1,07
HOVEDTALL / NØKKELTALL					
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.278.387		5.252.326	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		86 %		86 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		8,18 %		11,5 %	
Egenkapitalbevisbrøk		17,12 %		18,86 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		10,73		13,38	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		10,73		13,38	
Kostnader i % av inntekter		48,3 %		40,6 %	
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapirer		48,8 %		41,9 %	
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis		126,55		120,50	
Renter fondsobligasjon før skatt (tusen)		4.537		7.145	
Renter fondsobligasjon etter skatt (tusen)		3.403		5.359	
Uvektet kjernekapital (LR)		9,6 %		10,3 %	
LCR		205 %		146 %	

Høland og Setskog Sparebank

RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen kroner)

	NOTE	Q4 2017 IFRS	% av forvaltnings kapital	Q4 2016 IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		44.543	3,38	45.058	3,43
Rentekostnader og lignende kostnader		18.538	1,40	14.980	1,14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		26.005	1,97	30.078	2,29
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		1.710	0,13	1.724	0,13
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.106	0,69	7.448	0,57
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1.059	-0,08	-1.171	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	-774	-0,06	3.427	0,26
Andre driftsinntekter		259	0,02	332	0,03
Sum andre inntekter		9.242	0,70	11.760	0,90
Lønn og sosiale kostnader		7.592	0,58	7.776	0,59
Administrasjonskostnader		5.051	0,38	5.922	0,45
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		516	0,04	481	0,04
Andre driftskostnader		2.423	0,18	2.324	0,18
Sum driftskostnader		15.582	1,18	16.503	1,26
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		19.665	1,49	25.335	1,93
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-333	-0,03	-4.986	-0,38
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	14	0,00	-	0,00
Resultat etter tap og nedskrivninger		19.346	1,47	20.349	1,55
Skattekostnader		-4.337	-0,33	-1.628	-0,12
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		15.009	1,14	18.721	1,43
Utvidet resultat					
Poster som kan bli omklassifisert til resultatet					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		3.219	0,24	1.287	0,10
Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet					
Netto estimatendring pensjon		-	0,00	-	0,00
Sum andre poster		3.219	0,24	1.287	0,10
Totalresultat		18.229	1,38	20.008	1,52
HOVEDTALL / NØKKELTALL					
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.278.387		5.252.326	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		86 %		86 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		2,70 %		2,74 %	
Egenkapitalbevisbrøk		17,12 %		18,86 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		3,74		3,19	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		3,74		3,19	
Kostnader i % av inntekter		44,2 %		39,4 %	

Høland og Setskog Sparebank

BALANSE (i hele tusen kroner)	NOTE	31.12.2017 IFRS	31.12.2016 IFRS
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		133.837	69.331
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.849	60.652
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.490.658	4.374.402
Individuelle nedskrivninger på utlån	1	-6.700	-4.665
Nedskrivninger på grupper av utlån	1	-15.606	-17.711
Netto utlån til og fordringer på kunder		4.468.352	4.352.026
Eiendeler holdt for salg		8.807	9.287
Sertifikater og obligasjoner	2	510.872	456.903
Aksjer og fondsandeler (tilgjengelig for salg)		121.782	88.461
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		15.592	15.511
Utsatt skattefordel		258	810
Varige driftsmidler		24.127	25.728
Andre eiendeler		148	38
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		13.118	11.915
SUM EIENDELER		5.298.741	5.090.663
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	187	169
Innskudd fra og gjeld til kunder	6	3.881.023	3.767.196
Verdipapirgjeld	8	743.916	685.617
Annen gjeld		10.614	15.683
Betalbar skatt		13.210	11.731
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		7.942	9.387
Finansielle derivater	11	2.027	2.326
Ansvarlig lånekapital	9	75.000	25.000
Sum gjeld		4.733.919	4.517.110
Egenkapital			
Innskutt egenkapital		69.556	69.556
Annen innskutt egenkapital	9	75.000	125.000
Opptjent egenkapital		373.734	323.106
Periodens resultat		46.532	55.891
Sum egenkapital		564.822	573.553
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.298.741	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 2017. 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. Helårstallene er revidert sammen med årsregnskapet.

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

Fra 01.01.2018 implementeres IFRS 9 som erstatter dagens IAS 39 - innregning og måling av finansielle instrumenter.

IFRS 9 introduserer en ny modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler, ny modell for nedskrivning av finansielle eiendeler og nye regler for sikringsbokføring. Banken får ingen endringer i sin klassifisering av eiendeler eller gjeld. Nedskrivninger på finansielle eiendeler, garantier og ubenyttede kreditter etter IFRS pr 1.1.2018 tilsvarer de nedskrivninger som er regnskapsført iht. IAS 39 pr 31.12.2017. Grunnlaget for at ikke nedskrivningene endres er at banken i sine IAS 39 modeller har en høyere beregnet LGD enn den nye modellen til Eika iht. IFRS 9. Som følge av dette får banken ingen endring av egenkapitalen eller kapitaldekningen ved overgang til IFRS 9 1.1.2018.

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	31.12.2017	31.12.2016
Brutto misligholdte lån PM over 90 dager	9.736	18.981
Brutto misligholdte lån BM over 90 dager	12.984	-
- Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	-2.500	-1.365
Sum misligholdte lån etter nedskrivninger	20.220	17.616

Andre tapsutsatte engasjement	31.12.2017	31.12.2016
Øvrige tapsutsatte lån PM før nedskrivninger		5.123
Øvrige tapsutsatte lån BM før nedskrivninger	25.828	18.725
- Individuelle nedskrivninger på tapsutsatte lån	-4.200	-3.300
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger	21.628	20.548

Tap og nedskrivninger på utlån	Q4 2017	31.12.2017	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	3.635	2.035	-1.150
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-8.256	-2.105	-5.986
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger		798	2.025
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	5.030	10.570	19.716
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-77	-1.904	-927
Periodens tapskostnader	332	9.394	13.678

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	Q4 2017	31.12.2017	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.065	4.665	5.815
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.000	4.000	800
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-365	-365	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-1.600	-1.950
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6.700	6.700	4.665

Gruppenedskrivninger på utlån	Q4 2017	31.12.2017	31.12.2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	23.861	17.711	23.697
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-8.255	-2.105	-5.986
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	15.606	15.606	17.711

Note 2 Obligasjonsportefølje

Rentebærende verdipapirer med verdiendring over resultat	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Stat/statsgarantert	160.326	160.572	160.572
Kommune/fylke	0	0	0
Banker	31.999	32.103	32.103
Obligasjoner med fortrinnsrett	310.985	311.709	311.709
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner	1.000	1.005	1.005
Industri	9.000	5.483	5.483
SUM	513.310	510.872	510.872

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 3 Gevinst/tap på valuta og verdipapirer

Gevinst / tap	Q4 2017	31.12.2017	31.12.2016
Verdiendring aksjer og egenkapitalbevis	9	-199	128
Verdiendring obligasjoner	756	2.388	3.593
Realisert kursgevinst/-tap obligasjoner	-1.888	-1.977	-3.112
Realisert kursgevinst/-tap aksjer	-	14	3.401
Verdiendring finansielle derivater	-	-	2.826
Kursgevinst/-tap valuta	363	1.411	986
Sum gevinst/tap	-760	1.637	7.822

Note 4 Garantier

Garantier	31.12.2017	31.12.2016
Lånegarantier	33.134	33.254
Garantiansvar Eika Boligkreditt	8.223	15.324
Betalingsgarantier	48.693	42.702
Kontraktsgarantier	82.629	73.422
SUM	172.679	164.702
Portefølje i Eika Boligkreditt	699.258	727.400
Dep. for mulige F-lån i Norges Bank	30.009	-

Note 5 Engasjementer fordelt på sektor og næring

Sektor/næring Q4 2017	Utlån	Garantier	Ubenyttede	Total	% av total
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	131.701	453	11.417	143.571	2,59 %
B - Bergverksdrift og utvinning	58.565	16.192	6.307	81.064	1,46 %
C - Industri	35.964	4.092	8.771	48.827	0,88 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	17.220	-	1.315	18.535	0,33 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	7.749	264	94	8.107	0,15 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	207.171	63.436	19.008	289.615	5,23 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	97.940	16.151	25.331	139.422	2,52 %
H - Transport og lagring	35.094	8.405	5.643	49.142	0,89 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	17.711	-	1.412	19.123	0,35 %
J - Informasjon og kommunikasjon	3.213	500	2.000	5.713	0,10 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	38.819	-	374	39.193	0,71 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	521.189	11.217	16.106	548.512	9,91 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	33.821	1.018	1.772	36.611	0,66 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	39.970	567	7.560	48.097	0,87 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	-	-	-	-	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	1.384	184	100	1.668	0,03 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	41.913	2.710	1.987	46.610	0,84 %
S - Annen tjenesteyting	5.014	393	781	6.188	0,11 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.939	-	-	1.939	0,04 %
Sum næring	1.296.377	125.582	109.978	1.531.937	27,67 %
Person/finans	3.171.975	38.874	87.110	3.297.959	59,56 %
Sum	4.468.352	164.456	197.088	4.829.896	87,22 %
Eika Boligkreditt	699.258	8.223	-	707.481	12,78 %
Totalsum	5.167.610	172.679	197.088	5.537.377	100,00 %

Sektor/næring Q4 2016	Utlån	Garantier	Ubenyttede	Total	% av total
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	130.695	453	13.010	144.158	2,66 %
B - Bergverksdrift og utvinning	65.357	15.320	3.775	84.452	1,56 %
C - Industri	40.927	4.191	4.845	49.963	0,92 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	6.765	-	-	6.765	0,12 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	9.134	264	175	9.573	0,18 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	287.683	55.836	20.559	364.078	6,73 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	106.225	15.170	22.619	144.014	2,66 %
H - Transport og lagring	29.485	8.005	5.160	42.650	0,79 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	31.161	-	690	31.851	0,59 %
J - Informasjon og kommunikasjon	4.765	-	548	5.313	0,10 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	22.717	-	20	22.737	0,42 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	565.015	7.706	13.217	585.938	10,82 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	21.244	1.263	1.303	23.810	0,44 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	43.940	3.632	3.332	50.904	0,94 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	-	-	-	-	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	2.021	420	118	2.559	0,05 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	49.052	-	1.779	50.831	0,94 %
S - Annen tjenesteyting	6.007	-	633	6.640	0,12 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	3.666	-	-	3.666	0,07 %
Sum næring	1.425.859	112.260	91.783	1.629.902	30,11 %
Person/finans	2.948.543	37.118	69.954	3.055.615	56,45 %
Sum	4.374.402	149.378	161.737	4.685.517	86,56 %
Eika Boligkreditt	727.400	-	-	727.400	13,44 %
Totalsum	5.101.802	149.378	161.737	5.412.917	100,00 %

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

Innskudd fordelt etter sektor og næring	31.12.2017	31.12.2016
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	78.295	74.408
B - Bergverksdrift og utvinning	16.385	8.397
C - Industri	102.975	90.959
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	22.967	32.526
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	21.293	21.215
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	220.523	170.550
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	94.663	100.944
H - Transport og lagring	52.182	53.972
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	1.438	1.926
J - Informasjon og kommunikasjon	43.386	44.472
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	163.079	160.431
L - Omsetning og drift av fast eiendom	270.533	292.670
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	102.522	125.964
N - Forretningsmessig tjenesteyting	154.503	115.606
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	1.512	1.205
P - Undervisning	3.071	2.901
Q - Helse- og sosialtjenester	23.400	21.483
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	23.722	20.997
S - Annen tjenesteyting	96.260	91.734
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.276	1.334
Sum næring	1.493.985	1.433.694
Person/finans	2.387.038	2.333.504
Totalsum	3.881.023	3.767.196

Note 7 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	31.12.2017	31.12.2016
Bank	187	169
SUM	187	169

Note 8 Verdipapirgjeld

	31.12.2017	31.12.2016
Obligasjonsgjeld nominell verdi	744.000	686.000
Verdijusteringer	-84	-383
SUM	743.916	685.617

Note 9 Fondsobligasjoner og ansvarlig kapital

	31.12.2017	31.12.2016
Fondsobligasjoner, evigvarende	75.000	125.000
Ansvarlig obligasjonslån	75.000	25.000
SUM	150.000	150.000

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 10 Kapitaldekning

	31.12.2017	31.12.2016
Sparebankens fond	372.142	336.845
Overkursfond	766	766
Uttevningfond	11.447	7.288
Annen egenkapital	32.590	30.863
Egenkapitalbevis	68.790	68.790
Fradrag i egenkapital *)	-34.182	-26.640
Sum ren kjernekapital	451.553	417.912
Fondsobligasjoner	75.000	125.000
Fradrag i kjernekapital *)	-4.747	-10.404
Sum kjernekapital	521.806	532.508
Ansvarlig lånekapital	75.000	25.000
Fradrag i tilleggskapital *)	-4.273	-8.880
Netto ansvarlig kapital	592.533	548.628
Beregningsgrunnlag		
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	78	6.101
Institusjoner	57	769
Foretak	555.454	659.633
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.700.201	1.535.287
Forfalte engasjementer	23.972	24.010
Høyrisikoengasjementer	576	
Obligasjoner med fortrinnsrett	31.211	31.224
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	26	11.762
Egenkapitalposisjoner	69.266	65.811
Øvrige engasjementer	132.092	161.843
Sum Kredittrisiko -standardmetode	2.512.933	2.496.440
Operasjonell risiko	244.645	230.828
Sum beregningsgrunnlag	2.757.578	2.727.265
Kapitaldekning	21,5 %	20,1 %
Kjernekapital	18,9 %	19,5 %
Ren kjernekapital	16,4 %	15,3 %

*)Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering, ref. beregningsforskriften § 18.
Utgjør: -43.202

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	2.027	2.326

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 12 Segmentinformasjon

Resultat 31.12.2017	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto rente- og kredittprov. innt.	68.053	21.324	9.198	98.575
Utbytte/resultat abdek tilkn. selskap			6.708	6.708
Netto provisjonsinntekter	7.715	3.171	18.411	29.297
Inntekter verdipapirer			1.622	1.622
Andre inntekter			716	716
Sum andre driftsinntekter	7.715	3.171	27.457	38.343
Sum driftskostnader			-64.059	-64.059
Av- og nedskrivninger			-2.015	-2.015
Resultat før tap				70.844
Tap på utlån	-1.253	-8.140		-9.393
Gevinst aksjer			14	14
Resultat før skatt				61.465
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	3.179.242	1.311.416		4.490.658
Individuelle nedskrivninger	-2.500	-4.200		-6.700
Gruppevise nedskrivninger	-4.767	-10.839		-15.606
Utlån til kunder	3.171.975	1.296.377		4.468.352
Øvrige eiendeler			830.389	830.389
Sum eiendeler	3.171.975	1.296.377	830.389	5.298.741
Innskudd	2.387.038	1.493.985		3.881.023
Øvrig gjeld og egenkapital			1.417.718	1.417.718
Sum gjeld og egenkapital	2.387.038	1.493.985	1.417.718	5.298.741
Resultat 31.12.2016	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto rente- og kredittprov. innt.	59.253	55.946	-13.181	102.018
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			5.828	5.828
Netto provisjonsinntekter	6.241	3.085	14.790	24.116
Inntekter verdipapirer			4.420	4.420
Andre inntekter			1.092	1.092
Sum andre driftsinntekter	6.241	3.085	26.130	35.456
Sum driftskostnader			-53.949	-53.949
Av- og nedskrivninger			-1.829	-1.829
Resultat før tap				81.696
Tap på utlån	-2.968	-10.710		-13.678
Gevinst aksjer			3.401	3.401
Resultat før skatt				71.419
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	2.948.543	1.425.859		4.374.402
Individuelle nedskrivninger	-2.865	-1.800		-4.665
Gruppevise nedskrivninger	-4.520	-13.191		-17.711
Utlån til kunder	2.941.158	1.410.868		4.352.026
Øvrige eiendeler			738.636	738.636
Sum eiendeler	2.941.158	1.410.868	738.636	5.090.662
Innskudd	2.333.504	1.433.692		3.767.196
Øvrig gjeld og egenkapital			1.323.466	1.323.466
Sum gjeld og egenkapital	2.333.504	1.433.692	1.323.466	5.090.662

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 13 Egenkapitalbevisiere

Det var 559 egenkapitalbevisiere pr 31.12.2017, 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 DØDSBO	KARI	10.000	1,45 %
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 %
ORKDAL SPAREBANK		8.000	1,16 %
TINN SPAREBANK		8.000	1,16 %
VESTRENG	HANS OLAV	8.000	1,16 %
MØLLER	JON HENRIK	7.416	1,08 %
SUM 20 STØRSTE		219.100	31,85 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		468.800	68,15 %
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			-50.000	217	-3.439	1.049		-1.267			-53.440
Renter fondsobli.			-3.403								-3.403
Resultat 2017			3.403	3.942	3.439	34.248	1.500		1.581		48.113
Egenkapital											
31.12.2017	68.790	766	75.000	11.447	3.439	372.142	1.500	1.838	18.503	11.397	564.822

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Kontantstrømoppstilling

(i hele tusen kroner)	2017	2016
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	197.203	179.189
Renteutbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer til kunder	-61.180	-64.008
Utbetalinger av renter på andre lån	97	-21.575
Innbetalinger av renter på andre utlån	0	8.412
Innbetalinger av utbytte, andeler	6.627	5.828
Innbetalinger andre inntekter	1.821	23.082
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-70.908	-41.537
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretn., arbeidsgiveravgift, skattetrekk		-29.230
Utbetalinger av skatter	-11.768	-11.870
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	61.892	48.291
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger på utlån til og fordring på andre finansinstitusjoner	-46.321	(50.332)
Utbetalinger av nedbetalingslån til kunder	-125.720	31.188
Innbetaling ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	14	
Innbetalinger ved salg av andre verdipapirer med kort løpetid - netto	-31.940	62.053
Innbetaling vedrørende aksjer i tilknyttet selskap		-1.089
Utbetaling ved overtatt eiendom	481	-1.000
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-413	-571
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-203.899	40.249
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av innskudd fra kunder	113.827	42475
Innbetalinger på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner	17	
Utbetaling på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner		-429
Utbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon	-2.087	-7144
Renter på fondsobligasjon	-4.537	
Utbetalinger ved tilbakebetalinger av obligasjonsgjeld/sertifikater	44.491	-113848
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere	-3.439	-3439
Utbetaling gaver av overskudd	-563	-500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	147.709	-82.885
Netto kontantstrøm for perioden	5.702	5.655
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	129.983	63.676
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	135.685	69.331