

Delårsrapport

1. kvartal 2016

**Høland og Setskog
Sparebank**



**HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK**

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 1. kvartal 2016

Generelt

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

Resultat

Driftsresultat før skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 8,4 mill (NOK 8,4 mill). Resultatet er som forventet. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 23,3 mill (NOK 22,3 mill) hvilket tilsvarer 1,79 % (1,74 %) av forvaltningskapitalen.

Provisjonsinntektene er NOK 6,8 mill (NOK 7,1 mill). Marginpress i boliglånsmarkedet gir lavere inntekter fra boligkredittformidling (EBK), mens inntekter fra forsikring og fond fortsetter å utvikle seg positivt.

Netto verdiendring verdipapirer og finansielle eiendeler er minus NOK 1,7 (minus NOK 0,7 mill), jfr. note 3. I mars er obligasjonsporteføljen marginalt i pluss.

Driftskostnadene ligger så langt under forrige år og utgjør NOK 15,5 mill (NOK 17,1 mill).

Tap og tapsavsetninger er etter siste kvartal NOK 3,7 mill (NOK 2,5 mill). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.297 mill, en økning på 2,2 % de siste 12 mnd.

Soliditet

Uten at årets resultat er tatt med er netto ansvarlig kapital NOK 496 mill (16,3 %), kjernekapital 15,8 % og ren kjernekapital 12,1 %. Uvektet kjernekapital er 8,6 %. Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 52 mill. Total eksponering øker noe hittil i år, men vil betydelig reduseres i løpet av året. Bankens rene kjernekapitalandel vil økes framover.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er stabile, opp siste 12 mnd med 1,0 %, innskuddsdekning 84 % (88 %).

Utlån

Brutto utlån i egen balanse øker hittil i år med 2,2 %. Banken benytter Eika Boligkreditt, porteføljen er NOK 681 mill, noe som tilsvarer 18,8 % av utlån PM. EBK-porteføljen øker i år med 0,9 %. Totalt har banken 2,0 % vekst i utlån hittil i år. BM-andel 35,0 % (m/EBK 30,4 %). Utviklingen er som forventet. Eksponering i BM øker så langt i år med 0,7 %, jfr. note 5, men vil reduseres gjennom året.

Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene inngår som integrert del av bankens kvalitetssikringsystem og ICAAP.

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 takst, 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 børsnoteerte 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 stort fokus på god kundebetjening, kompetanseutvikling og

effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbevisiere skal oppleve banken som framtidsorientert og som en betydelig aktør i lokalsamfunnet.

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

Erklæring iht Verdipapirhandelloven

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

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

Bjørkelangen, 31. mars 2016 / 21. april 2016

Jarle Bergsjø
Styreleder

Liv Torhild Lorentzen

Ragnhild Hauglum

Åsmund Krogstad

John-Ivar Udnesseter

Siri Hidle

Øystein Heggedal

John Sigurd Bjørknes
Adm. banksjef

Høland og Setskog Sparebank

RESULTATREGNSKAP (i hele tusen kroner)	NOTE	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
		IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		47.571	3,65	55.534	4,31	211.157	4,04
Rentekostnader og lignende kostnader		24.274	1,86	33.193	2,58	118.057	2,26
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		23.297	1,79	22.341	1,74	93.100	1,78
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		2	0,00	48	0,00	5.226	0,10
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.761	0,52	7.149	0,56	29.431	0,56
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1.098	-0,08	-1.074	-0,08	-4.496	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	-1.666	-0,13	-752	-0,06	-8.004	-0,15
Andre driftsinntekter		271	0,02	253	0,02	1.781	0,03
Sum andre inntekter		4.270	0,33	5.624	0,44	23.938	0,46
Lønn og sosiale kostnader		6.838	0,52	8.083	0,63	32.245	0,62
Administrasjonskostnader		4.544	0,35	4.561	0,35	20.422	0,39
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		443	0,03	446	0,03	1.868	0,04
Andre driftskostnader		3.689	0,28	4.031	0,31	14.936	0,29
Sum driftskostnader		15.514	1,19	17.121	1,33	69.471	1,33
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		12.053	0,92	10.844	0,84	47.567	0,91
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-3.660	-0,28	-2.487	-0,19	-9.620	-0,18
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	-	0,00	-	0,00	144	0,00
Resultat etter tap og nedskrivninger		8.393	0,64	8.357	0,65	38.091	0,73
Skattekostnader		-2.270	-0,17	-2.400	-0,19	-10.519	-0,20
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		6.123	0,47	5.957	0,46	27.572	0,53
Utvidet resultat							
Poster som kan bli omklassifisert til resultatet							
Finansielle eiendelser tilgjengelig for salg		-140	-0,01	959	0,07	2.365	0,05
Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet							
Netto estimatendring pensjon		0	0,00	0	0,00	3.401	0,07
Sum andre poster		-140	-0,01	959	0,07	5.766	0,11
Totalresultat		5.983	0,46	6.916	0,54	33.338	0,64
HOVEDTALL / NØKKELTALL							
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.216.019		5.149.674		5.229.791	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		84 %		88 %		84 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		1,52 %		1,59 %		7,09 %	
Egenkapitalbevisbrøk		18,86 %		19,87 %		19,98 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		1,30		1,72		7,72	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		1,30		1,72		7,72	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		56,3 %		61,2 %		59,4 %	
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis		109,28 %		106,52 %		115,70 %	

Høland og Setskog Sparebank

RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen kroner)

	NOTE	Q1 2016 IFRS	% av forvaltnings kapital	Q1 2015 IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		47.571	3,65	55.534	4,31
Rentekostnader og lignende kostnader		24.274	1,86	33.193	2,58
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		23.297	1,79	22.341	1,74
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		2	0,00	48	0,00
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.761	0,52	7.149	0,56
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1.098	-0,08	-1.074	-0,08
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	-1.666	-0,13	-752	-0,06
Andre driftsinntekter		271	0,02	253	0,02
Sum andre inntekter		4.270	0,33	5.624	0,44
Lønn og sosiale kostnader		6.838	0,52	8.083	0,63
Administrasjonskostnader		4.544	0,35	4.561	0,35
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		443	0,03	446	0,03
Andre driftskostnader		3.689	0,28	4.031	0,31
Sum driftskostnader		15.514	1,19	17.121	1,33
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		12.053	0,92	10.844	0,84
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-3.660	-0,28	-2.487	-0,19
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	-	0,00	-	0,00
Resultat etter tap og nedskrivninger		8.393	0,64	8.357	0,65
Skattekostnader		-2.270	-0,17	-2.400	-0,19
RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT		6.123	0,47	5.957	0,46
Utvidet resultat					
Poster som kan bli omklassifisert til resultatet					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-140	-0,01	959	0,07
Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet					
Netto estimatendring pensjon		-	0,00	-	0,00
Sum andre poster		-140	-0,01	959	0,07
Totalresultat		5.983	0,46	6.916	0,54
HOVEDTALL / NØKKELTALL					
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.216.019		5.149.674	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		84 %		88 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		1,52 %		1,59 %	
Egenkapitalbevisbrøk		18,86 %		19,87 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		1,30		1,72	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		1,30		1,72	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		56,3 %		61,2 %	

Høland og Setskog Sparebank

BALANSE (i hele tusen kroner)	NOTE	31.03.2016 IFRS	31.03.2015 IFRS	31.12.2015 IFRS
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		64.112	67.388	63.676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		86.140	1.808	10.320
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.509.657	4.269.625	4.411.799
Individuelle nedskrivninger på utlån	1	-5.815	-9.150	-5.815
Nedskrivninger på grupper av utlån	1	-22.226	-20.398	-23.697
Netto utlån til og fordringer på kunder		4.481.616	4.240.077	4.382.287
Eiendeler holdt for salg		8.287	7.808	8.287
Sertifikater og obligasjoner	2	510.849	724.163	513.037
Aksjer og fondsandeler (tilgjengelig for salg)		84.257	76.206	84.397
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		14.641	14.070	14.641
Utsatt skattefordel		3.476	2.630	3.476
Varige driftsmidler		26.543	27.355	26.986
Andre eiendeler		1.292	265	47
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		15.608	19.777	13.151
SUM EIENDELER		5.296.821	5.181.547	5.120.305
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	29	7.731	598
Innskudd fra og gjeld til kunder	6	3.783.553	3.744.982	3.724.721
Verdipapirgjeld	8	899.336	832.234	799.465
Annen gjeld		19.375	19.407	11.800
Betalbar skatt		2.270	7.567	12.350
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		27.210	29.678	8.982
Finansielle derivater	11	3.442	2.741	2.826
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		7.920	12.495	7.920
Ansvarlig lånekapital	9	150.000	150.000	150.000
Sum gjeld		4.893.135	4.806.835	4.718.662
Egenkapital				
Innskutt egenkapital		69.556	69.046	69.556
Opptjent egenkapital		328.008	299.709	304.515
Periodens resultat		6.122	5.957	27.572
Sum egenkapital		403.686	374.712	401.643
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.296.821	5.181.547	5.120.305

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Regnskapsprinsipper

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

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

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

Bankens pensjonsforpliktelser bokføres i samsvar med IAS19R.

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

Note 1 Tap på utlån, garantier mv

Misligholdte lån	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte lån PM over 90 dager	18.241	23.858	20.943
Brutto misligholdte lån BM over 90 dager	52	11.026	
- Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	-3.315	-5.415	-3.315
Sum misligholdte lån etter nedskrivninger	14.978	29.469	17.628

Tapsutsatte lån	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Øvrige tapsutsatte lån PM før nedskrivninger	4.945	5.883	4.934
Øvrige tapsutsatte lån BM før nedskrivninger	7.844	23.223	7.772
- Individuelle nedskrivninger på tapsutsatte lån	-2.500	-3.735	-2.500
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger	10.289	25.371	10.206

Tap og nedskrivninger på lån	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	-100	-3.435
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-1.471	10	3.309
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	118	2.501	5.984
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	5.094	302	4.674
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-81	-226	-912
Periodens tapskostnader	3.660	2.487	9.620

Note 2 Obligasjonsportefølje

Rentebærende verdipapirer med verdiendring over resultat	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Stat/statsgarantert	69.920	69.625	69.625
Kommune/fylke	100.081	99.543	99.543
Banker	3.999	3.981	3.981
Obligasjoner med fortrinnsrett	316.954	314.298	314.298
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner	7.000	6.956	6.956
Industri	22.500	16.446	16.446
SUM	520.454	510.849	510.849

Note 3 Gevinst/tap på valuta og verdipapirer

Gevinst / tap	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Verdiendring aksjer og egenkapitalbevis	0	95	-64
Verdiendring obligasjoner	-1.185	-926	-8.018
Realisert kursgevinst/-tap obligasjoner	-2	-292	-807
Realisert kursgevinst/-tap aksjer	0	0	-399
Verdiendring finansielle derivater	-617	216	131
Kursgevinst/-tap valuta	138	155	1.153
Sum gevinst/tap	-1.666	-752	-8.004

Note 4 Garantier

Garantier	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Lånegarantier	64.643	51.705	60.840
Garantiansvar Eika Boligkreditt	9.517	61.778	9.498
Betalingsgarantier	30.285	32.254	30.222
Kontraktsgarantier	77.632	70.165	77.286
SUM	182.077	215.902	177.846
Portefølje i Eika Boligkreditt	680.906	649.174	675.181
Dep. For mulige F-lån i Norges Bank	9.644	9.616	9.650

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 5 Engasjementer fordelt på sektor og næring

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

Sektor/næring Q1 2015	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	81.039	444	9.122	90.605	1,71 %
B - Bergverksdrift og utvinning	41.037	8.825	2.819	52.681	0,99 %
C - Industri	35.741	1.492	7.981	45.214	0,85 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	490	-	-	490	0,01 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	7.896	264	202	8.362	0,16 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	339.176	53.511	53.783	446.470	8,42 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	133.252	10.704	29.133	173.089	3,27 %
H - Transport og lagring	25.091	7.171	3.625	35.887	0,68 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	24.025	0	367	24.392	0,46 %
J - Informasjon og kommunikasjon	4.836	1.006	151	5.993	0,11 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	23.078	0	1.084	24.162	0,46 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	623.340	31.673	33.939	688.952	13,00 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	23.265	855	3.187	27.307	0,52 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	39.892	2.247	1.842	43.981	0,83 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	-	-	-	-	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	2.248	220	-	2.468	0,05 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	46.813	-	-	60.143	1,13 %
S - Annen tjenesteyting	7.582	-	619	8.981	0,17 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	537	-	-	537	0,01 %
Sum næring	1.459.338	119.192	161.184	1.739.714	32,83 %
Person/finans	2.810.286	34.931	65.698	2.910.915	54,92 %
Sum	4.269.624	154.123	226.882	4.650.629	87,75 %
Eika Boligkreditt	649.174	-	-	649.174	12,25 %
Totalsum	4.918.798	154.123	226.882	5.299.803	100,00 %

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

Innskudd fordelt etter sektor og næring	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	79.611	74.964	71.534
B - Bergverksdrift og utvinning	3.279	6.642	4.010
C - Industri	76.872	95.961	78.553
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	39.921	37.589	44.064
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	885	449	625
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	160.919	176.069	175.545
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	125.000	177.439	138.251
H - Transport og lagring	46.601	50.997	49.331
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	2.043	2.444	1.991
J - Informasjon og kommunikasjon	53.394	48.238	30.517
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	226.716	208.728	226.985
L - Omsetning og drift av fast eiendom	320.082	297.740	305.064
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	132.167	138.869	117.461
N - Forretningsmessig tjenesteyting	127.189	181.559	143.386
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	915	9.296	9.963
P - Undervisning	2.869	2.583	3.095
Q - Helse- og sosialtjenester	22.619	25.595	19.588
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	22.807	23.098	22.272
S - Annen tjenesteyting	97.470	106.598	97.284
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.033	765	1.108
Sum næring	1.542.392	1.665.623	1.540.627
Person/finans	2.241.161	2.079.358	2.184.094
Totalsum	3.783.553	3.744.981	3.724.721

Note 7 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Bank	29	7.731	598
SUM	29	7.731	598

Note 8 Verdipapirgjeld

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Obligasjonsgjeld nominell verdi	900.000	833.000	800.000
Verdijusteringer	-664	-766	-535
SUM	899.336	832.234	799.465

Note 9 Fondsobligasjoner og ansvarlig kapital

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Fondsobligasjoner, evigvarende	125.000	125.000	125.000
Ansvarlig obligasjonslån	25.000	25.000	25.000
SUM	150.000	150.000	150.000

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 10 Kapitaldekning

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Sparebankens fond	299.277	278.898	299.277
Overkursfond	766	766	766
Uttevningfond	2.114	243	2.114
Annen egenkapital	26.007	20.567	26.645
Egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
-Egeneide egenkapitalbevis	0	-509	0
Fradrag i egenkapital *)	-28.553	-16.848	-19.081
Sum ren kjernekapital	368.401	351.907	378.511
Fondsobligasjoner	125.000	125.000	125.000
Fradrag i kjernekapital *)	-11.218	-17.664	-18.294
Sum kjernekapital	482.183	459.243	485.217
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Fradrag i tilleggskapital *)	-11.746	-12.635	-14.311
Netto ansvarlig kapital	495.437	471.608	495.906
Beregningsgrunnlag			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	19.909	20.005	19.821
Institusjoner	907	4.833	977
Foretak	838.552	625.310	790.277
Engasjementer med pantestikkerhet i eiendom	1.541.017	1.503.095	1.513.686
Forfalte engasjementer	31.288	47.276	32.411
Obligasjoner med fortrinnsrett	31.430	52.333	31.435
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	17.193	361	2.064
Egenkapitalposisjoner	76.300	51.869	76.394
Øvrige engasjementer	273.295	316.384	281.184
Sum Kredittrisiko -standardmetode	2.829.891	2.621.466	2.748.249
Operasjonell risiko	216.224	205.937	216.224
Sum beregningsgrunnlag	3.046.115	2.827.403	2.964.473
Kapitaldekning	16,3 %	16,7 %	16,7 %
Kjernekapital	15,8 %	16,2 %	16,4 %
Ren kjernekapital	12,1 %	12,4 %	12,8 %

*)Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering, ref. beregningsforskriften § 18.
Utgjør: -51.517

Note 11 Finansielle derivater

	Gjennomsnitt beløp		Nominelt beløp		Mer-/mindre verdi	
	2016	2015	2016	2015	2016	2014
Renteavtaler	25.000	40.000	25.000	25.000	3.442	2.741

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 12 Segmentinformasjon

Resultat 31.03.2016	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto rente- og kredittprov. innt.	14.626	13.535	-4.863	23.298
Netto provisjonsinntekter	1.323	911	3.429	5.663
Inntekter verdipapirer			-1.666	-1.666
Andre inntekter			271	271
Sum andre driftsinntekter	1.323	911	2.034	4.268
Sum driftskostnader			-15.071	-15.071
Av- og nedskrivninger			-443	-443
Resultat før tap				12.052
Tap på utlån		-3.660		-3.660
Gevinst aksjer			0	0
Resultat før skatt				8.392

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

Resultat 31.03.2015	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto rente- og kredittprov. innt.	8.378	10.899	3.064	22.341
Netto provisjonsinntekter	1.268	722	4.085	6.075
Inntekter verdipapirer			-704	-704
Andre inntekter			253	253
Sum andre driftsinntekter	1.268	722	3.634	5.624
Sum driftskostnader			-16.675	-16.675
Av- og nedskrivninger			-446	-446
Resultat før tap				10.844
Tap på utlån	-328	-2.159		-2.487
Gevinst aksjer				0
Resultat før skatt				8.357

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	2.770.715	1.498.910		4.269.625
Individuelle nedskrivninger	-6.050	-3.100		-9.150
Gruppevise nedskrivninger	-4.156	-16.242		-20.398
Utlån til kunder	2.760.509	1.479.568		4.240.077
Øvrige eiendeler			940.854	940.854
Sum eiendeler	2.760.509	1.479.568	940.854	5.180.931
Innskudd	2.154.359	1.590.623		3.744.982
Øvrig gjeld og egenkapital			1.435.949	1.435.949
Sum gjeld og egenkapital	2.154.359	1.590.623	1.435.949	5.180.931

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 13 Egenkapitalbevisiere

Det var 551 egenkapitalbevisiere pr 31.03.2016, 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	13.050	1,90 %
SØBY	BIRGER	12.820	1,86 %
BUNÆS	BENTE BJERKEK	12.500	1,82 %
PHILIBERT	THOMAS CHRISTIAN	12.500	1,82 %
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 %
AANERUD	FINN HARALD	9.050	1,32 %
BJERKRHEIM DØDSBO	ODD TORE	9.000	1,31 %
O.M. HOLDING AS		9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS		8.955	1,30 %
BRAATHEN	HROAR	8.460	1,23 %
SUNDBY	STEINAR GABRIEL	8.100	1,18 %
ORKDAL SPAREBANK		8.000	1,16 %
TINN SPAREBANK		8.000	1,16 %
MØLLER	JON HENRIK	7.900	1,15 %
SUM 20 STØRSTE		222.535	32,35 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		465.365	67,65 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

Endring i egenkapital

	Egenkap. bevis	Egeneide egenkap. bevis	Overkurs fond	Utjevn. fond	Utbytte	Sparebankens fond	Gaver	Fond for vurderingsforskj eller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkap.	Sum egenkapital
Egenkapital											
31.12.2015	68.790	0	766	2.114	3.439	299.277	500	1.383	16.606	8.769	401.644
Utbetalt i 2016					-3.439		-500				-3.939
Fond for urealiserte gevinster									-140		-140
Udisponert resultat 2016											6.122
Egenkapital											
31.03.2016	68.790	0	766	2.114	-	299.277	-	1.383	16.466	8.769	403.687

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Kontantstrømoppstilling

(i hele tusen kroner)	31.03.2016	31.12.2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	45.283	197.561
Renteutbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer til kunder	-17.119	-85.504
Utbetalinger av renter på andre lån	-7.155	-32.553
Innbetalinger av renter på andre lån	2.288	13.596
Innbetalinger av utbytte, andeler	2	5.227
Innbetalinger andre inntekter	6.070	27.898
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	6.388	-28.072
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.m.	-6.838	-32.245
Utbetalinger av skatter	-5.935	-12.194
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	22.984	53.714
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger på utlån til og fordringer på andre finanstasjoner	-75.728	165.587
Utbetalinger av nedbetalingslån til kunder	-102.017	-160.835
Innbetaling ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		9.708
Utbetalinger for kjøp av andre verdipapirer med kort løpetid - netto	1.002	123.057
Innbetaling vedrørende aksjer i tilknyttet selskap		-572
Utbetaling ved overtatt eiendom		636
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.		894
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler m.v.		-2.460
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-176.743	136.015
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av innskudd fra kunder	58.832	-3.440
Innbetalinger på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner		552
Utbetaling på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner	-569	
Utbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon		-40.000
Innbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon		
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld		
Utbetalinger ved tilbakebetalinger av obligasjonsgjeld/sertifikater	99.871	-142.934
Utbetalt utbytte grunnfondsbeveiere	-3.439	-7.169
Utbetaling gaver av overskudd	-500	-1.500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	154.195	-194.491
Netto kontantstrøm for perioden	436	-4.762
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	63.676	68.438
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	64.112	63.676