

**Delårsrapport**

**3. kvartal 2015**

**Høland og Setskog  
Sparebank**



**HØLAND & SETSKOG  
SPAREBANK**

# Høland og Setskog Sparebank

## Delårsrapport pr. 3. kvartal 2015

### Generelt

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

### Resultat

Driftsresultat før skatt er ved utgangen av 3. kvartal NOK 29,9 mill (NOK 39,1 mill). Resultatet er svakere enn forventet, noe som i hovedsak skyldes spread-utgang og markedsprising av obligasjonsporteføljen. Resultatet i 2014 inneholdt en engangsgevinst ved salg av aksjer i Nets på 2,1 mill. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 68,3 mill (NOK 72,3 mill) hvilket tilsvarer 1,74 % (1,97 %) av forvaltningskapitalen, og er stabil sammenlignet med forrige kvartal.

Provisjonsinntektene er NOK 22,2 mill (NOK 21,2 mill), 4,7 % høyere enn på samme tid i fjor og fortsetter å utvikle seg positivt.

Netto verdiendring verdipapirer og finansielle eiendeler er minus NOK 5,1 (pluss NOK 2,5 mill), note 3, noe som i hovedsak forklarer svakere resultat enn på samme tid i fjor.

Driftskostnadene ligger 8 % over forrige år og utgjør NOK 50,9 mill (NOK 47,0 mill). Økningen skyldes økte IT-kostnader, opprusting kontorer og innleid juridisk kompetanse.

Tap og tapsavsetninger er etter 3. kvartal NOK 7,0 mill (NOK 10,3 mill). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.128 mill, en reduksjon på 0,12 % de siste 12 mnd.

### Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 462,4 mill (15,6 %), kjernekapital 15,2 % og ren kjernekapital 11,72 %. Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, bl.a. pga nye regler øker fra 47

mill til 54 mill. Regnskapet er ikke revidert og årets resultat kan derfor ikke inntas, men ville pr. Q3 utgjøre pluss ca. 0,54 %. Styret vurderer bankens stilling som solid, men har målsetning om at ren kjernekapital må økes framover. Banken har som følge av fusjonen i 2010 fortsatt 0,13 % av egenkapitalbevisene i eget eie.

### Innskudd

Totale innskudd fra kunder øker siste 12 mnd med 4,8 %. Innskuddsdekning 84 % (84 %).

### Utlån

Brutto utlån i egen balanse øker hittil i år med 4,4 %. Banken benytter Eika Boligkreditt, porteføljen er NOK 665 mill, noe som tilsvarer 18,7 % av utlån PM. EBK-porteføljen øker hittil i år med 1,4 %. Totalt har banken 4,0 % vekst i utlån hittil i år. BM-andelen er stabil, ved utgangen av kvartalet 34,8 % (m/EBK 30,3 %). Utviklingen er i tråd med målsetningene, og totale utlån forventes å bli redusert i Q4.

### 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. 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.

#### *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 kundebehandling, 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, 30. september 2015 / 22. oktober 2015

Jarle Bergsjø  
Styreleder

Liv Torhild Lorentzen

Ane K. Haugen

Åsmund Krogstad

John-Ivar Udnesseter

Siri Hidle

Øystein Heggedal

John Sigurd Bjørknes  
Adm. banksjef

## Høland og Setskog Sparebank

### RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen kroner)

	NOTE	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
		IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		160.897	4,09	176.036	4,80	234.746	4,72
Rentekostnader og lignende kostnader		92.586	2,35	103.771	2,83	138.601	2,79
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>68.311</b>	<b>1,74</b>	<b>72.265</b>	<b>1,97</b>	<b>96.145</b>	<b>1,93</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		4.224	0,11	2.738	0,07	3.126	0,06
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22.168	0,56	21.164	0,58	28.605	0,57
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-3.251	-0,08	-3.252	-0,09	-4.483	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	-5.237	-0,13	1.039	0,03	-2.293	-0,05
Andre driftsinntekter		1.411	0,04	850	0,02	1.100	0,02
<b>Sum andre inntekter</b>		<b>19.315</b>	<b>0,49</b>	<b>22.539</b>	<b>0,61</b>	<b>26.055</b>	<b>0,52</b>
Lønn og sosiale kostnader		24.679	0,63	24.799	0,68	31.339	0,63
Administrasjonskostnader		14.257	0,36	12.113	0,33	17.564	0,35
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.348	0,03	1.337	0,04	1.783	0,04
Andre driftskostnader		10.607	0,27	8.713	0,24	12.456	0,25
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>50.891</b>	<b>1,29</b>	<b>46.962</b>	<b>1,28</b>	<b>63.142</b>	<b>1,27</b>
<b>Driftsresultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>36.735</b>	<b>0,93</b>	<b>47.842</b>	<b>1,30</b>	<b>59.058</b>	<b>1,19</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-6.986	-0,18	-10.266	-0,28	-14.146	-0,28
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	122	0,00	1.513	0,04	1.467	0,03
<b>Resultat etter tap og nedskrivninger</b>		<b>29.871</b>	<b>0,76</b>	<b>39.089</b>	<b>1,07</b>	<b>46.379</b>	<b>0,93</b>
Skattekostnader		-8.630	-0,22	-10.625	-0,29	-11.825	-0,24
<b>RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT</b>		<b>21.241</b>	<b>0,54</b>	<b>28.464</b>	<b>0,78</b>	<b>34.554</b>	<b>0,69</b>
<b>Utvidet resultat</b>							
<b>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</b>							
Finansielle eiendelser tilgjengelig for salg		316	0,01	-360	-0,01	12.170	0,24
<b>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</b>							
Netto estimatendring pensjon		0	0,00	0		-6.865	-0,14
Sum andre poster		316	0,01	-360	-0,01	5.305	0,11
<b>Totalresultat</b>		<b>21.557</b>	<b>0,55</b>	<b>28.104</b>	<b>0,77</b>	<b>39.859</b>	<b>0,80</b>
<b>HOVEDTALL / NØKKELTALL</b>							
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.231.260		4.879.348		4.976.495	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		84 %		84 %		87 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		5,54 %		8,04 %		9,59 %	
Egenkapitalbevisbrøk		19,87 %		21,23 %		21,43 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		6,14		8,78		10,72	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		6,14		8,78		10,72	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		58,1 %		49,5 %		51,7 %	
Egenkapitalandel		7,60 %		7,10 %		7,12 %	
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis		111,92 %		111,77 %		115,17 %	

## Høland og Setskog Sparebank

### RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen kroner)

	NOTE	Q3 2015 IFRS	% av forvaltnings kapital	Q3 2014 IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		52.162	3,99	59.428	4,87
Rentekostnader og lignende kostnader		28.966	2,21	35.591	2,92
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>23.196</b>	<b>1,77</b>	<b>23.837</b>	<b>1,95</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		-	0,00	1	0,00
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.468	0,57	7.527	0,62
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1.050	-0,08	-1.130	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	-4.920	-0,38	-311	-0,03
Andre driftsinntekter		826	0,06	250	0,02
<b>Sum andre inntekter</b>		<b>2.324</b>	<b>0,18</b>	<b>6.337</b>	<b>0,52</b>
Lønn og sosiale kostnader		8.199	0,63	7.656	0,63
Administrasjonskostnader		5.237	0,40	3.740	0,31
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		454	0,03	445	0,04
Andre driftskostnader		3.666	0,28	2.473	0,20
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>17.556</b>	<b>1,34</b>	<b>14.314</b>	<b>1,17</b>
<b>Driftsresultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>7.964</b>	<b>0,61</b>	<b>15.860</b>	<b>1,30</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-2.585	-0,20	-2.382	-0,20
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	122	0,01	330	0,03
<b>Resultat etter tap og nedskrivninger</b>		<b>5.501</b>	<b>0,42</b>	<b>13.808</b>	<b>1,13</b>
Skattekostnader		-1.680	-0,13	-3.475	-0,28
<b>RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT</b>		<b>3.821</b>	<b>0,29</b>	<b>10.333</b>	<b>0,85</b>
<b>Utvidet resultat</b>					
<b>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</b>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		183	0,01	10	0,00
<b>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</b>					
Netto estimatendring pensjon		-	0,00	0	0,00
Sum andre poster		183	0,01	10	0,00
<b>Totalresultat</b>		<b>4.004</b>	<b>0,31</b>	<b>10.343</b>	<b>0,85</b>
<b>HOVEDTALL / NØKKELTALL</b>					
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.231.260		4.879.348	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		84 %		84 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		1,00 %		2,92 %	
Egenkapitalbevisbrøk		19,87 %		21,23 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		1,10		3,19	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		1,10		3,19	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		68,8 %		47,4 %	
Egenkapitalandel		7,60 %		7,10 %	

## Høland og Setskog Sparebank

<b>BALANSE</b> (i hele tusen kroner)	NOTE	30.09.2015 IFRS	30.09.2014 IFRS	31.12.2014 IFRS
<b>EIENDELER</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		65.538	66.216	68.438
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7.743	82.104	175.906
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.447.445	4.246.944	4.260.867
Individuelle nedskrivninger på utlån	1	-6.315	-15.750	-9.250
Nedskrivninger på grupper av utlån	1	-20.959	-18.551	-20.387
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>4.420.171</b>	<b>4.212.643</b>	<b>4.231.230</b>
Eiendeler holdt for salg		7.808	7.889	7.808
Sertifikater og obligasjoner	2	487.646	641.730	664.789
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultat)			-	-
Aksjer og fondsandeler (tilgjengelig for salg)		80.248	63.070	75.152
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		13.643	13.685	14.070
Utsatt skattefordel		2.630	-	2.630
Varige driftsmidler		27.130	27.735	27.289
Andre eiendeler		693	334	306
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		14.909	19.154	17.339
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.128.159</b>	<b>5.134.560</b>	<b>5.284.957</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	191	-	46
Innskudd fra og gjeld til kunder	6	3.751.603	3.581.644	3.728.161
Verdipapirgjeld	8	709.150	942.333	982.399
Annen gjeld		44.328	44.380	23.124
Betalbar skatt			-	9.309
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		67.811	74.672	12.496
Finansielle derivater	11	2.805	1.880	2.957
Utsatt skatt			102	-
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		12.495	5.164	-
Ansvarlig lånekapital	9	150.000	120.000	150.000
<b>Sum gjeld</b>		<b>4.738.383</b>	<b>4.770.175</b>	<b>4.908.492</b>
<b>Egenkapital</b>				
Innskutt egenkapital		69.854	68.721	69.046
Opptjent egenkapital		298.681	267.200	272.866
Periodens resultat		21.241	28.464	34.553
<b>Sum egenkapital</b>		<b>389.776</b>	<b>364.385</b>	<b>376.465</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>5.128.159</b>	<b>5.134.560</b>	<b>5.284.957</b>

## 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 markedet og 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	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Brutto misligholdte lån PM over 90 dager	25.085	42.242	32.383
Brutto misligholdte lån BM over 90 dager	2.716	24.167	15.286
- Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	-3.315	-12.015	-5.515
<b>Sum misligholdte lån etter nedskrivninger</b>	<b>24.486</b>	<b>54.394</b>	<b>42.154</b>

Tapsutsatte lån	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Øvrige tapsutsatte lån PM før nedskrivninger	4.981	4.140	6.324
Øvrige tapsutsatte lån BM før nedskrivninger	9.384	2.648	17.165
- Individuelle nedskrivninger på tapsutsatte lån	-3.000	-3.735	-3.735
<b>Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger</b>	<b>11.365</b>	<b>3.053</b>	<b>19.754</b>

Tap og nedskrivninger på lån	Kvartalet	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	-2.935	3.000	-3.500
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	364	571	363	2.200
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	33	5.423	3.302	8.565
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	2.297	4.437	4.450	7.811
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-110	-511	-757	-931
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>2.584</b>	<b>6.985</b>	<b>-92</b>	<b>14.145</b>

### Note 2 Obligasjonsportefølje

Rentebærende verdipapirer med verdiendring over resultat	Anskaffelses kost	Balansført verdi	Virkelig verdi
Stat/statsgarantert	40.000	40.149	40.149
Kommune/fylke	100.081	99.452	99.452
Banker	5.001	4.996	4.996
Obligasjoner med fortrinnsrett	317.087	315.100	315.100
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner	8.500	8.643	8.643
Industri	22.500	19.305	19.305
<b>SUM</b>	<b>493.169</b>	<b>487.645</b>	<b>487.645</b>

### Note 3 Gevinst/tap på valuta og verdipapirer

Gevinst / tap	Kvartalet	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Verdiendring aksjer og egenkapitalbevis	0	-49	1.140	1.180
Verdiendring obligasjoner	-3.852	-5.121	91	-2.856
Realisert kursgevinst/-tap obligasjoner	-553	-669	317	497
Realisert kursgevinst/-tap aksjer	0	-300	1.513	1.467
Verdiendring finansielle derivater	-930	152	-1.098	-2.175
Kursgevinst/-tap valuta	415	872	589	1.060
<b>Sum gevinst/tap</b>	<b>-4.920</b>	<b>-5.115</b>	<b>2.552</b>	<b>-827</b>

### Note 4 Garantier

Garantier	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Lånegarantier	60.840	53.185	52.960
Garantiansvar Eika Boligkreditt	60.661	65.254	63.531
Betalingsgarantier	31.629	38.014	33.999
Kontraktsgarantier	77.815	79.896	85.134
<b>SUM</b>	<b>230.945</b>	<b>236.349</b>	<b>235.624</b>
Portefølje i Eika Boligkreditt	665.744	656.446	656.616
Dep. For mulige F-lån i Norges bank	9.682	39.669	39.786

## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Note 5 Engasjementer fordelt på sektor og næring

Sektor/næring Q3 2015	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	89.706	444	9.581	99.731	1,79 %
B - Bergverksdrift og utvinning	61.519	12.195	2.600	76.314	1,37 %
C - Industri	37.331	1.034	7.380	45.745	0,82 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	14.855	-	1.553	16.408	0,29 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	7.760	264	57	8.081	0,14 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	302.865	62.217	82.013	447.095	8,01 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	136.199	9.677	29.470	175.346	3,14 %
H - Transport og lagring	25.142	6.969	3.012	35.123	0,63 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	31.816	-	149	31.965	0,57 %
J - Informasjon og kommunikasjon	4.046	600	1.000	5.646	0,10 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	23.667	-	1	23.668	0,42 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	635.111	29.545	15.924	680.580	12,19 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	24.775	957	3.211	28.943	0,52 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	40.121	1.948	2.073	44.142	0,79 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	-	-	-	-	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	2.122	220	21	2.363	0,04 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	59.094	-	1.625	60.719	1,09 %
S - Annen tjenesteyting	7.225	780	751	8.756	0,16 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.980	-	-	1.980	0,04 %
<b>Sum næring</b>	<b>1.505.334</b>	<b>126.850</b>	<b>160.421</b>	<b>1.792.605</b>	<b>32,10 %</b>
Person/finans	2.942.111	33.432	89.216	3.064.759	<b>54,89 %</b>
<b>Sum</b>	<b>4.447.445</b>	<b>160.282</b>	<b>249.637</b>	<b>4.857.364</b>	<b>86,99 %</b>
Eika Boligkreditt	665.744	60.661	-	726.405	13,01 %
<b>Totalsum</b>	<b>5.113.189</b>	<b>220.943</b>	<b>249.637</b>	<b>5.583.769</b>	<b>100,00 %</b>

Sektor/næring Q3 2014	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	78.226	370	8.806	87.402	1,61 %
B - Bergverksdrift og utvinning	33.224	14.970	2.861	51.055	0,94 %
C - Industri	53.757	1.363	3.906	59.026	1,09 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	572	-	-	572	0,01 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	7.260	264	109	7.633	0,14 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	348.337	55.534	113.381	517.252	9,52 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	171.419	13.828	28.638	213.885	3,93 %
H - Transport og lagring	26.476	6.964	3.154	36.594	0,67 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	31.904	-	303	32.207	0,59 %
J - Informasjon og kommunikasjon	10.597	1.006	2	11.605	0,21 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	30.411	-	630	31.041	0,57 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	635.274	37.175	24.018	696.467	12,81 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	19.785	1.008	3.142	23.935	0,44 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	37.493	2.474	3.530	43.497	0,80 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	189	-	-	189	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	6.194	150	-	6.344	0,12 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	30.899	-	29.415	60.314	1,11 %
S - Annen tjenesteyting	7.542	780	609	8.931	0,16 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	579	-	-	579	0,01 %
<b>Sum næring</b>	<b>1.530.138</b>	<b>135.886</b>	<b>222.504</b>	<b>1.888.528</b>	<b>34,74 %</b>
Person/finans	2.716.806	35.209	73.350	2.825.365	<b>51,98 %</b>
<b>Sum</b>	<b>4.246.944</b>	<b>171.095</b>	<b>295.854</b>	<b>4.713.893</b>	<b>86,72 %</b>
Eika Boligkreditt	656.446	65.254	-	721.700	13,28 %
<b>Totalsum</b>	<b>4.903.390</b>	<b>236.349</b>	<b>295.854</b>	<b>5.435.593</b>	<b>100,00 %</b>



## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

Innskudd fordelt etter sektor og næring	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	79.812	66.806	71.680
B - Bergverksdrift og utvinning	3.473	6.550	6.314
C - Industri	98.085	75.455	94.169
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	47.146	41.736	38.653
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	488	386	406
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	170.992	149.386	222.140
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	125.760	122.372	174.050
H - Transport og lagring	46.392	59.642	54.697
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	3.962	3.732	2.171
J - Informasjon og kommunikasjon	29.432	56.486	49.448
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	214.261	191.654	142.262
L - Omsetning og drift av fast eiendom	339.613	368.006	352.444
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	123.348	103.847	106.846
N - Forretningsmessig tjenesteyting	170.024	170.385	180.420
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	9.561	9.330	9.560
P - Undervisning	2.768	2.584	2.708
Q - Helse- og sosialtjenester	24.771	22.355	22.808
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	24.689	20.774	22.932
S - Annen tjenesteyting	96.608	89.677	107.195
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.380	998	823
<b>Sum næring</b>	<b>1.612.565</b>	<b>1.562.161</b>	<b>1.661.725</b>
Person/finans	2.139.038	2.019.481	2.066.436
<b>Totalsum</b>	<b>3.751.603</b>	<b>3.581.642</b>	<b>3.728.161</b>

### Note 7 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Bank	191	-	46
<b>SUM</b>	<b>191</b>	<b>0</b>	<b>46</b>

### Note 8 Verdipapirgjeld

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Obligasjonsgjeld nominell verdi	709.150	943.500	983.500
Verdjusteringer	850	-1.167	-1.101
<b>SUM</b>	<b>710.000</b>	<b>942.333</b>	<b>982.399</b>

### Note 9 Fondsobligasjoner og ansvarlig kapital

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Fondsobligasjoner, evigvarende	125.000	120.000	125.000
Ansvarlig obligasjonslån	25.000		25.000
<b>SUM</b>	<b>150.000</b>	<b>120.000</b>	<b>150.000</b>

## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Note 10 Kapitaldekning

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Sparebankens fond	278.898	253.167	278.898
Overkursfond	766	766	766
Utjevningfond	243	90	243
Gavefond			
Annen egenkapital	19.924	26.231	19.608
Egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
-Egeneide egenkapitalbevis	-87	-835	-509
Fradrag i egenkapital *)	-19.937		-8.207
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>348.597</b>	<b>348.209</b>	<b>359.589</b>
Fondsobligasjoner	125.000	120.000	125.000
Avsatt utbytte klassifisert som egenkapital			
Fradrag i kjernekapital *)	-19.649	-22.601	-21.247
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>453.948</b>	<b>445.608</b>	<b>463.342</b>
Ansvarlig lånekapital	25.000		25.000
Fradrag i tilleggskapital *)	-14.527		-16.414
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>464.421</b>	<b>445.608</b>	<b>471.928</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>			
Kreditrisiko -standardmetode beregningsgrunnlag	2.769.420	2.682.925	2.668.154
Operasjonell risiko	205.937	198.475	186.924
Fradrag i kapitalkravet		-41.150	
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>2.975.357</b>	<b>2.840.250</b>	<b>2.855.078</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>15,61 %</b>	<b>15,69 %</b>	<b>16,53 %</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>15,26 %</b>	<b>15,69 %</b>	<b>16,23 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>11,72 %</b>	<b>11,46 %</b>	<b>12,59 %</b>

\*)Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering, ref. beregningsforskriften § 18.  
Utgjør: -54.113

### Note 11 Finansielle derivater

	Gjennomsnitt beløp		Nominelt beløp		Mer-/mindre verdi	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Renteavtaler	31.000	55.000	25.000	55.000	2.804	1.880

*Høland og Setskog Sparebank NOTER*

**Note 12 Segmentinformasjon**

<b>Resultat 30.09.2015</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Netto rente- og kredittprov. innt.	28.307	31.828	8.176	68.311
Netto provisjonsinntekter	4.579	2.237	12.101	18.917
Inntekter verdipapirer			-1.013	-1.013
Andre inntekter			1.411	1.411
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>4.579</b>	<b>2.237</b>	<b>12.499</b>	<b>19.315</b>
<b>Sum driftskostnader</b>			49.543	<b>49.543</b>
Av- og nedskrivninger			1.348	1.348
Resultat før tap				36.735
Tap på utlån	3.487	3.499		6.986
Gevinst aksjer			122	122
<b>Resultat før skatt</b>				<b>29.871</b>

<b>Balanse</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Brutto utlån	2.942.111	1.505.334		4.447.445
Individuelle nedskrivninger	1.500	4.815		6.315
Gruppevise nedskrivninger	4.349	16.610		20.959
Utlån til kunder	2.936.262	1.483.909		4.420.171
Øvrige eiendeler			707.988	707.988
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.936.262</b>	<b>1.483.909</b>	<b>707.988</b>	<b>5.128.159</b>
Innskudd	2.139.038	1.612.565		3.751.603
Øvrig gjeld og egenkapital			1.376.556	1.376.556
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.139.038</b>	<b>1.612.565</b>	<b>1.376.556</b>	<b>5.128.159</b>

<b>Resultat 31.12.2014</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Netto rente- og kredittprov. innt.	67.399	51.198	-22.452	96.145
Netto provisjonsinntekter	6.170	3.314	14.638	24.122
Inntekter verdipapirer			833	833
Andre inntekter			1.100	1.100
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>6.170</b>	<b>3.314</b>	<b>16.571</b>	<b>26.055</b>
<b>Sum driftskostnader</b>			61.359	<b>61.359</b>
Av- og nedskrivninger			1.783	1.783
Resultat før tap				59.058
Tap på utlån	2.819	11.327		14.146
Gevinst aksjer			1.467	1.467
<b>Resultat før skatt</b>				<b>46.379</b>

<b>Balanse</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Brutto utlån	2.761.456	1.499.412		4.260.868
Individuelle nedskrivninger	2.600	6.650		9.250
Gruppevise nedskrivninger	16.246	4.142		20.388
Utlån til kunder	2.742.610	1.488.620		4.231.230
Øvrige eiendeler			1.053.727	1.053.727
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.742.610</b>	<b>1.488.620</b>	<b>1.053.727</b>	<b>5.284.957</b>
Innskudd	2.066.436	1.661.725		3.728.161
Øvrig gjeld og egenkapital			1.556.796	1.556.796
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.066.436</b>	<b>1.661.725</b>	<b>1.556.796</b>	<b>5.284.957</b>

## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Note 13 Egenkapitalbevisiere

Det var 544 egenkapitalbevisiere pr 30.09.2015, de 20 største er:

ETTERNAVN	FORNAVN	BEHOLDNING	Eierandel
TAAJE	FINN JØRGEN	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK		20.000	2,91 %
HAVNÅS	ENDRE	16.320	2,37 %
HOLMEDAHL	OLAV	13.050	1,90 %
SØBY	BIRGER	12.820	1,86 %
BUNÆS	BENTE BJERKEK	12.500	1,82 %
PHILIBERT	THOMAS CHRISTIAN	12.000	1,74 %
BOLSTAD	TOVE MAGNÆS	11.400	1,66 %
ROGSTAD DØDSBO	JON ODDVAR	11.400	1,66 %
JENS J. FALLET INVEST AS		10.600	1,54 %
HOLMBRO	BJØRN EILERT	10.100	1,47 %
MALMAG CAPITAL AS		10.000	1,45 %
NORDBY	KARI	10.000	1,45 %
DAHL	NARVE	9.600	1,40 %
BJERKRHEIM DØDSBO	ODD TORE	9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS		8.955	1,30 %
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 %
<b>SUM 20 STØRSTE</b>		<b>234.645</b>	<b>34,11 %</b>
Egne egenkapitalbevis		870	0,13 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		452.385	65,76 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>		<b>687.900</b>	<b>100,00 %</b>

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
<b>Egenkapital</b>											
31.12.2014	68.790	-510	766	243	7.169	278.514	1.500	385	14.241	5.367	376.465
Utbetalt i 2015					-7.169		-1.500				-8.669
Verdiendring									316		316
Salg av egne egenkapitalbevis		423									423
Udisponert resultat 2015											21.241
<b>Egenkapital</b>											
30.09.2015	68.790	-87	766	243	-	278.514	-	385	14.557	5.367	389.776

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Kontantstrømpoppstilling

(i hele tusen kroner)	30.09.2015	31.12.2014
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	149.792	219.273
Renteutbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer til kunder	-67.257	-100.781
Utbetalinger av renter på andre lån	-25.329	-37.820
Innbetalinger av renter på andre lån	11.105	15.473
Innbetalinger av utbytte, andeler	4.224	3.126
Innbetalinger andre inntekter	18.962	26.780
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	57.541	-36.194
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.m.	-24.680	-30.872
Utbetalinger av skatter	-9.252	-9.590
Innbetalt skattefradrag mot underskudd		
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>115.106</b>	<b>49.395</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger på utlån til og fordringer på andre finanstasjoner	168.163	-126.821
Innbetalinger på utlån til og fordringer på andre finanstasjoner		
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	511	929
Utbetalinger av nedbetalingslån til kunder	-195.927	-113.160
Innbetaling av nedbetalingslån til kunder		
Innbetaling ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		6.802
Utbetaling ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	-4.951	
Utbetalinger for kjøp av andre verdipapirer med kort løpetid - netto	173.291	-395.508
Innbetaling vedrørende aksjer i tilknyttet selskap	427	-385
Utbetaling ved overtatt eiendom		440
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.		196
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler m.v.	-1.189	
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>140.325</b>	<b>-627.507</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger av innskudd fra kunder	23.442	514.378
Innbetalinger på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner		
Utbetaling på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner	145	-4.997
Utbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon	-40.000	-5.000
Innbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon		75.000
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	-233.249	13.272
Utbetalinger ved tilbakebetalinger av obligasjonsgjeld/sertifikater		
Utbetalt utbytte grunnfondsbeveiere	-7.169	-6.071
Utbetaling gaver av overskudd	-1.500	-2.000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-258.331</b>	<b>584.582</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-2.900</b>	<b>6.470</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>68.438</b>	<b>61.968</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>65.538</b>	<b>68.438</b>