

**Delårsrapport**

**2. kvartal 2015**

**Høland og Setskog  
Sparebank**



**HØLAND & SETSKOG  
SPAREBANK**

# Høland og Setskog Sparebank

## Delårsrapport pr. 2. kvartal 2015

### Generelt

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

### Resultat

Driftsresultat før skatt er ved utgangen av 2. kvartal NOK 24,4 mill (NOK 25,3 mill). Resultatet er som forventet. 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 45,1 mill (NOK 48,4 mill) hvilket tilsvarer 1,73 % (2,05 %) av forvaltningskapitalen, og er stabil sammenlignet med forrige kvartal. Økt forvaltning ift fjoråret skjer i stor grad i obligasjonsporteføljen, i OMF'er med lav avkastning, og betydelig «negative carry».

Provisjonsinntektene er NOK 14,7 mill (NOK 13,6 mill), 8 % høyere enn på samme tid i fjor og fortsetter å utvikle seg positivt. Netto verdiendring verdipapirer og finansielle eiendeler er minus NOK 0,3 mill (pluss NOK 2,5 mill), note 3.

Driftskostnadene ligger 2 % over forrige år og utgjør NOK 33,3 mill (NOK 32,6 mill). Økningen skyldes økte IT-kostnader og opprusting kontorer.

Tap og tapsavsetninger er etter 2. kvartal NOK 4,4 mill (NOK 7,9 mill). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.300 mill, en økning på 4,2 % de siste 12 mnd.

### Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 462 mill (16,2 %), kjernekapital 15,8 % og ren kjernekapital 12,1 %. Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, bl.a. pga nye regler øker fra 47 mill til 56 mill. Regnskapet er ikke revidert og årets resultat kan derfor ikke inntas, men ville pr. Q2 utgjøre pluss ca.

0,45 %. 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 0,7 % av egenkapitalbevisene i eget eie.

### Innskudd

Totale innskudd fra kunder øker siste 12 mnd med 8,5 %. Innskuddsdekning 89 % (84 %).

### Utlån

Brutto utlån i egen balanse øker hittil i år med 2,1 %. Banken benytter Eika Boligkreditt, porteføljen er NOK 650 mill, noe som tilsvarer 18,6 % av utlån PM. EBK-porteføljen reduseres hittil i år med 1,0 %. Totalt har banken 1,7 % vekst i utlån hittil i år. BM-andelen er noe ned, ved utgangen av kvartalet 34,8 % (m/EBK 30,2 %). Utviklingen er i tråd med målsetningene.

### Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene inngår som integrert del av bankens kvalitetssikringssystem 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 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, 30. juni 2015 / 20. august 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	30.06.2015		30.06.2014		31.12.2014	
		IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		108.735	4,18	116.608	4,93	234.746	4,72
Rentekostnader og lignende kostnader		63.620	2,44	68.180	2,88	138.601	2,79
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>45.115</b>	<b>1,73</b>	<b>48.428</b>	<b>2,05</b>	<b>96.145</b>	<b>1,93</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		4.224	0,16	2.737	0,12	3.126	0,06
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14.700	0,56	13.637	0,58	28.605	0,57
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-2.201	-0,08	-2.122	-0,09	-4.483	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	-317	-0,01	1.350	0,06	-2.293	-0,05
Andre driftsinntekter		585	0,02	600	0,03	1.100	0,02
<b>Sum andre inntekter</b>		<b>16.991</b>	<b>0,65</b>	<b>16.202</b>	<b>0,68</b>	<b>26.055</b>	<b>0,52</b>
Lønn og sosiale kostnader		16.480	0,63	17.143	0,72	31.339	0,63
Administrasjonskostnader		9.020	0,35	8.373	0,35	17.564	0,35
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		894	0,03	892	0,04	1.783	0,04
Andre driftskostnader		6.941	0,27	6.240	0,26	12.456	0,25
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>33.335</b>	<b>1,28</b>	<b>32.648</b>	<b>1,38</b>	<b>63.142</b>	<b>1,27</b>
<b>Driftsresultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>28.771</b>	<b>1,11</b>	<b>31.982</b>	<b>1,35</b>	<b>59.058</b>	<b>1,19</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-4.401	-0,17	-7.884	-0,33	-14.146	-0,28
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	-	0,00	1.183	0,05	1.467	0,03
<b>Resultat etter tap og nedskrivninger</b>		<b>24.370</b>	<b>0,94</b>	<b>25.281</b>	<b>1,07</b>	<b>46.379</b>	<b>0,93</b>
Skattekostnader		-6.950	-0,27	-7.150	-0,30	-11.825	-0,24
<b>RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT</b>		<b>17.420</b>	<b>0,67</b>	<b>18.131</b>	<b>0,77</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		133	0,01	-370	-0,02	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		133	0,01	-370	-0,02	5.305	0,11
<b>Totalresultat</b>		<b>17.553</b>	<b>0,67</b>	<b>17.761</b>	<b>0,75</b>	<b>39.859</b>	<b>0,80</b>
<b>HOVEDTALL / NØKKELTALL</b>							
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.205.234		4.731.815		4.976.495	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		89 %		84 %		87 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		4,57 %		5,20 %		9,59 %	
Egenkapitalbevisbrøk		19,87 %		21,23 %		21,43 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		5,03		5,60		10,72	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		5,03		5,60		10,72	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		53,7 %		50,5 %		51,7 %	
Egenkapitalandel		7,27 %		6,95 %		7,12 %	
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis		109,59 %		108,58 %		115,17 %	

## Høland og Setskog Sparebank

### RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen kroner)

	NOTE	Q2 2015 IFRS	% av forvaltnings kapital	Q2 2014 IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		53.201	4,09	58.788	4,97
Rentekostnader og lignende kostnader		30.427	2,34	35.029	2,96
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>22.774</b>	<b>1,75</b>	<b>23.759</b>	<b>2,01</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		4.176	0,32	2.620	0,22
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.551	0,58	7.078	0,60
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1.127	-0,09	-1.157	-0,10
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	435	0,03	1.360	0,11
Andre driftsinntekter		332	0,03	309	0,03
<b>Sum andre inntekter</b>		<b>11.367</b>	<b>0,87</b>	<b>10.210</b>	<b>0,86</b>
Lønn og sosiale kostnader		8.397	0,65	8.993	0,76
Administrasjonskostnader		4.459	0,34	4.317	0,36
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		448	0,03	446	0,04
Andre driftskostnader		2.910	0,22	3.098	0,26
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>16.214</b>	<b>1,25</b>	<b>16.854</b>	<b>1,42</b>
<b>Driftsresultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>17.927</b>	<b>1,38</b>	<b>17.115</b>	<b>1,45</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-1.914	-0,15	-2.601	-0,22
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	-	0,00	-933	-0,08
<b>Resultat etter tap og nedskrivninger</b>		<b>16.013</b>	<b>1,23</b>	<b>13.581</b>	<b>1,15</b>
Skattekostnader		-4.550	-0,35	-3.970	-0,34
<b>RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT</b>		<b>11.463</b>	<b>0,88</b>	<b>9.611</b>	<b>0,81</b>
<b>Utvidet resultat</b>					
<b>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</b>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-826	-0,06	-86	-0,01
<b>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</b>					
Netto estimatendring pensjon		-	0,00	0	0,00
Sum andre poster		-826	-0,06	-86	-0,01
<b>Totalresultat</b>		<b>10.637</b>	<b>0,82</b>	<b>9.525</b>	<b>0,81</b>
<b>HOVEDTALL / NØKKELTALL</b>					
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.205.234		4.731.815	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		89 %		84 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		3,01 %		2,76 %	
Egenkapitalbevisbrøk		19,87 %		21,23 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		3,31		2,97	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		3,31		2,97	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		47,5 %		49,6 %	
Egenkapitalandel		7,27 %		6,95 %	

## Høland og Setskog Sparebank

<b>BALANSE</b> (i hele tusen kroner)	NOTE	30.06.2015 IFRS	30.06.2014 IFRS	31.12.2014 IFRS
<b>EIENDELER</b>				
Konter og fordringer på sentralbanker		66.762	117.417	68.438
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		132.117	166.995	175.906
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.348.991	4.221.056	4.260.867
Individuelle nedskrivninger på utlån	1	-6.315	-14.750	-9.250
Nedskrivninger på grupper av utlån	1	-20.594	-18.360	-20.387
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>4.322.082</b>	<b>4.187.946</b>	<b>4.231.230</b>
Eiendeler holdt for salg		7.808	7.988	7.808
Sertifikater og obligasjoner	2	631.056	476.176	664.789
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultat)		-	-	-
Aksjer og fondsandeler (tilgjengelig for salg)		80.065	63.158	75.152
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		13.643	13.685	14.070
Utsatt skattefordel		2.630	-	2.630
Varige driftsmidler		27.765	28.180	27.289
Andre eiendeler		331	496	306
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		16.260	24.320	17.339
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.300.519</b>	<b>5.086.361</b>	<b>5.284.957</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	78	5.000	46
Innskudd fra og gjeld til kunder	6	3.853.468	3.553.045	3.728.161
Verdipapirgjeld	8	816.805	959.438	982.399
Annen gjeld		29.670	34.442	23.124
Betalbar skatt		-	-	9.309
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		50.779	53.981	12.496
Finansielle derivater	11	1.875	1.648	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>4.915.170</b>	<b>4.732.820</b>	<b>4.908.492</b>
<b>Egenkapital</b>				
Innskutt egenkapital		69.046	68.221	69.046
Opptjent egenkapital		298.883	267.189	272.866
Periodens resultat		17.420	18.131	34.553
<b>Sum egenkapital</b>		<b>385.349</b>	<b>353.541</b>	<b>376.465</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>5.300.519</b>	<b>5.086.361</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 kjøp 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	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Brutto misligholdte lån PM over 90 dager	24.556	36.955	32.383
Brutto misligholdte lån BM over 90 dager	2.050	25.915	15.286
- Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	-3.315	-11.650	-5.515
<b>Sum misligholdte lån etter nedskrivninger</b>	<b>23.291</b>	<b>51.220</b>	<b>42.154</b>

Tapsutsatte lån	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Øvrige tapsutsatte lån PM før nedskrivninger	4.942	4.704	6.324
Øvrige tapsutsatte lån BM før nedskrivninger	27.489	3.600	17.165
- Individuelle nedskrivninger på tapsutsatte lån	-3.000	-3.100	-3.735
<b>Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger</b>	<b>29.431</b>	<b>5.204</b>	<b>19.754</b>

Tap og nedskrivninger på lån	Kvartalet	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2.835	-2.935	2.000	-3.500
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	197	207	172	2.200
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	3.015	5.516	3.302	8.565
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	1.712	2.014	2.868	7.811
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-175	-401	-458	-931
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>1.914</b>	<b>4.401</b>	<b>7.884</b>	<b>14.145</b>

### Note 2 Obligasjonsportefølje

Rentebærende verdipapirer med verdiendring over resultat	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Stat/statsgarantert	40.000	40.119	40.119
Kommune/fylke	100.000	99.907	99.907
Banker	24.000	24.129	24.129
Obligasjoner med fortrinnsrett	435.000	437.027	437.027
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner	8.500	8.744	8.744
Industri	22.500	21.130	21.130
<b>SUM</b>	<b>630.000</b>	<b>631.056</b>	<b>631.056</b>

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

Gevinst / tap	Kvartalet	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Verdiendring aksjer og egenkapitalbevis	-267	-171	1.140	1.180
Verdiendring obligasjoner	-343	-1.269	497	-2.856
Realisert kursgevinst/-tap obligasjoner	177	-115	190	497
Realisert kursgevinst/-tap aksjer	-300	-300	1.183	1.467
Verdiendring finansielle derivater	867	1.082	-866	-2.175
Kursgevinst/-tap valuta	301	456	389	1.060
<b>Sum gevinst/tap</b>	<b>435</b>	<b>-317</b>	<b>2.533</b>	<b>-827</b>

### Note 4 Garantier

Garantier	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Lånegarantier	60.840	53.185	52.960
Garantiansvar Eika Boligkreditt	59.459	67.123	63.531
Betalingsgarantier	33.285	36.805	33.999
Kontraktsgarantier	73.698	84.618	85.134
<b>SUM</b>	<b>227.282</b>	<b>241.731</b>	<b>235.624</b>
Portefølje i Eika Boligkreditt	649.933	650.955	656.616
Dep. For mulige F-lån i Norges bank	9.607	39.504	39.786

## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Note 5 Engasjementer fordelt på sektor og næring

Sektor/næring Q2 2015	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	85.532	444	8.552	94.528	1,72 %
B - Bergverksdrift og utvinning	46.051	11.882	3.327	61.260	1,12 %
C - Industri	37.701	1.551	7.870	47.122	0,86 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	7.767	-	9.882	17.649	0,32 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	7.870	264	217	8.351	0,15 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	343.021	57.389	56.641	457.051	8,34 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	129.384	11.232	30.914	171.530	3,13 %
H - Transport og lagring	26.950	6.988	2.315	36.253	0,66 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	31.574	0	437	32.011	0,58 %
J - Informasjon og kommunikasjon	4.122	600	0	4.722	0,09 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	24.164	0	1	24.165	0,44 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	617.602	39.228	50.145	706.975	12,90 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	23.003	980	3.278	27.261	0,50 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	42.319	2.247	1.329	45.895	0,84 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	0	0	0	0	0,00 %
P - Undervisning	0	0	0	0	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	2.176	220	25	2.421	0,04 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	51.422	42	9.232	60.696	1,11 %
S - Annen tjenesteyting	7.654	780	338	8.772	0,16 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	2.015	0	0	2.015	0,04 %
<b>Sum næring</b>	<b>1.490.327</b>	<b>133.847</b>	<b>184.503</b>	<b>1.808.677</b>	<b>33,00 %</b>
Person/finans	2.858.664	33.976	69.435	2.962.075	<b>54,05 %</b>
<b>Sum</b>	<b>4.348.991</b>	<b>167.823</b>	<b>253.938</b>	<b>4.770.752</b>	<b>87,06 %</b>
Eika Boligkreditt	649.933	59.459	-	709.392	12,94 %
<b>Totalsum</b>	<b>4.998.924</b>	<b>227.282</b>	<b>253.938</b>	<b>5.480.144</b>	<b>100,00 %</b>

Sektor/næring Q2 2014	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	78.625	370	8.411	87.406	1,63 %
B - Bergverksdrift og utvinning	34.485	14.114	2.600	51.199	0,96 %
C - Industri	29.898	1.363	5.796	37.057	0,69 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	611	0	0	611	0,01 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	7.379	264	200	7.843	0,15 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	349.832	63.600	80.798	494.230	9,24 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	169.138	13.023	26.800	208.961	3,90 %
H - Transport og lagring	25.638	6.414	2.742	34.794	0,65 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	42.410	-	125	42.535	0,79 %
J - Informasjon og kommunikasjon	10.770	1.006	204	11.980	0,22 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	30.572	-	3.755	34.327	0,64 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	626.947	34.887	30.118	691.952	12,93 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	15.695	1.060	3.328	20.083	0,38 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	38.761	2.462	3.807	45.030	0,84 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	0	0	0	0	0,00 %
P - Undervisning	224	0	0	224	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	6.275	150	0	6.425	0,12 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	28.976	0	951	29.927	0,56 %
S - Annen tjenesteyting	7.926	780	406	9.112	0,17 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	600	0	0	600	0,01 %
<b>Sum næring</b>	<b>1.504.762</b>	<b>139.493</b>	<b>170.041</b>	<b>1.814.296</b>	<b>33,90 %</b>
Person/finans	2.716.294	35.115	67.903	2.819.312	<b>52,68 %</b>
<b>Sum</b>	<b>4.221.056</b>	<b>174.608</b>	<b>237.944</b>	<b>4.633.608</b>	<b>86,58 %</b>
Eika Boligkreditt	650.956	67.123	-	718.079	13,42 %
<b>Totalsum</b>	<b>4.872.012</b>	<b>241.731</b>	<b>237.944</b>	<b>5.351.687</b>	<b>100,00 %</b>



## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

Innskudd fordelt etter sektor og næring	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	74.449	65.483	71.680
B - Bergverksdrift og utvinning	5.836	3.446	6.314
C - Industri	97.109	67.982	94.169
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	44.090	49.786	38.653
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	450	314	406
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	172.250	145.450	222.140
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	115.327	133.649	174.050
H - Transport og lagring	45.835	57.554	54.697
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	4.329	4.376	2.171
J - Informasjon og kommunikasjon	30.724	17.701	49.448
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	144.106	125.896	142.262
L - Omsetning og drift av fast eiendom	424.059	329.080	352.444
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	117.568	115.646	106.846
N - Forretningsmessig tjenesteyting	166.505	179.538	180.420
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	9.302	32.531	9.560
P - Undervisning	2.636	2.524	2.708
Q - Helse- og sosialtjenester	23.707	20.691	22.808
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	23.781	19.852	22.932
S - Annen tjenesteyting	107.365	99.508	107.195
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	2.173	855	823
<b>Sum næring</b>	<b>1.611.601</b>	<b>1.471.862</b>	<b>1.661.725</b>
Person/finans	2.241.867	2.081.183	2.066.436
<b>Totalsum</b>	<b>3.853.468</b>	<b>3.553.045</b>	<b>3.728.161</b>

### Note 7 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Kredittforening for Sparebanker		5.000	
Bank	78	-	46
<b>SUM</b>	<b>78</b>	<b>5.000</b>	<b>46</b>

### Note 8 Verdipapirgjeld

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Obligasjonsgjeld nominell verdi	817.963	960.000	983.500
Verdijusteringer	-1.158	-562	-1.101
<b>SUM</b>	<b>816.805</b>	<b>959.438</b>	<b>982.399</b>

### Note 9 Fondsobligasjoner og ansvarlig kapital

	30.06.2015	30.06.2014	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

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Sparebankens fond	278.898	253.167	278.898
Overkursfond	766	766	766
Utjevningsfond	243	90	243
Gavefond			
Annen egenkapital	19.742	21.291	19.608
Egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
-Egeneide egenkapitalbevis	-509	-1.335	-509
Fradrag i egenkapital *)	-20.772		-8.207
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>347.158</b>	<b>342.769</b>	<b>359.589</b>
Fondsobligasjoner	125.000	120.000	125.000
50 % av medlemsinnskudd i kredittforeninger			
-Fradrag i kjernekapitalen			
Avsatt utbytte klassifisert som egenkapital			
Fradrag i kjernekapital *)	-20.424	-22.507	-21.247
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>451.734</b>	<b>440.262</b>	<b>463.342</b>
Ansvarlig lånekapital	25.000		25.000
50 % av medlemsinnskudd i kredittforeninger			
Fradrag i tilleggkapital *)	-15.046		-16.414
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>461.688</b>	<b>440.262</b>	<b>471.928</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>			
Kreditrisiko -standardmetode beregningsgrunnlag	2.653.588	2.657.163	2.668.154
Operasjonell risiko	205.937	198.475	186.924
Fradrag i kapitalkravet		-40.862	
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>2.859.525</b>	<b>2.814.776</b>	<b>2.855.078</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>16,15 %</b>	<b>15,64 %</b>	<b>16,53 %</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>15,80 %</b>	<b>15,64 %</b>	<b>16,23 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>12,14 %</b>	<b>11,38 %</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: -56.242

### Note 11 Finansielle derivater

	Gjennomsnitt beløp		Nominelt beløp		Mer-/mindre verdi	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Renteavtaler	30.000	55.000	25.000	55.000	1.875	1.648

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Note 12 Segmentinformasjon

<b>Resultat 30.06.2015</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Netto rente- og kredittprov. innt.	17.056	21.968	6.091	45.115
Netto provisjonsinntekter	2.698	1.484	8.317	12.499
Inntekter verdipapirer			2.369	2.369
Andre inntekter			2.122	2.122
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>2.698</b>	<b>1.484</b>	<b>12.808</b>	<b>16.990</b>
<b>Sum driftskostnader</b>			32.441	<b>32.441</b>
Av- og nedskrivninger			894	894
Resultat før tap				28.770
Tap på utlån	3.260	1.141		4.401
Gevinst aksjer				0
<b>Resultat før skatt</b>				<b>24.369</b>
<b>Balanse</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Brutto utlån	2.858.664	1.490.327		4.348.991
Individuelle nedskrivninger	4.815	1.500		6.315
Gruppevise nedskrivninger	4.256	16.338		20.594
Utlån til kunder	2.849.593	1.472.489		4.322.082
Øvrige eiendeler			978.437	978.437
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.849.593</b>	<b>1.472.489</b>	<b>978.437</b>	<b>5.300.519</b>
Innskudd	2.241.867	1.611.601		3.853.468
Øvrig gjeld og egenkapital			1.447.051	1.447.051
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.241.867</b>	<b>1.611.601</b>	<b>1.447.051</b>	<b>5.300.519</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 548 egenkapitalbevisiere pr 30.06.2015, 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 %
PHILIBERT	THOMAS CHRISTIAN	13.000	1,89 %
SØBY	BIRGER	12.820	1,86 %
BUNÆS	BENTE BJERKEK	12.500	1,82 %
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 %
HAVNÅS	ENDRE	8.920	1,30 %
VERDIPAPIRFONDET EIKA UTBYTTE		8.164	1,19 %
SUNDBY	STEINAR GABRIEL	8.100	1,18 %
ORKDAL SPAREBANK		8.000	1,16 %
TINN SPAREBANK		8.000	1,16 %
<b>SUM 20 STØRSTE</b>		<b>228.509</b>	<b>33,22 %</b>
Egne egenkapitalbevis		5.095	0,74 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		454.296	66,04 %
<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
Egenkapital 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									133		133
Udisponert resultat 2015											17.420
<b>Egenkapital 30.06.2015</b>	<b>68.790</b>	<b>-510</b>	<b>766</b>	<b>243</b>	<b>-</b>	<b>278.514</b>	<b>-</b>	<b>385</b>	<b>14.374</b>	<b>5.367</b>	<b>385.349</b>

Høland og Setskog Sparebank NOTER

Kontantstrømpoppstilling

(i hele tusen kroner)	30.06.2015	31.12.2014
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	100.933	219.273
Renteutbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer til kunder	-46.212	-100.781
Utbetalinger av renter på andre lån	-17.408	-37.820
Innbetalinger av renter på andre lån	7.802	15.473
Innbetalinger av utbytte, andeler	4.224	3.126
Innbetalinger andre inntekter	12.782	26.780
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	35.411	-36.194
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.m.	-16.481	-30.872
Utbetalinger av skatter	-9.252	-9.590
Innbetalt skattefradrag mot underskudd		
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>71.799</b>	<b>49.395</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger på utlån til og fordringer på andre finanstasjoner		-126.821
Innbetalinger på utlån til og fordringer på andre finanstasjoner	43.789	
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	401	929
Utbetalinger av nedbetalingslån til kunder	-95.654	-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	-4.609	
Utbetalinger for kjøp av andre verdipapirer med kort løpetid - netto	32.465	-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.	-1.370	
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-24.551</b>	<b>-627.507</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger av innskudd fra kunder	125.307	514.378
Innbetalinger på innskudd fra Norges Bank og finanstasjoner	32	
Utbetaling på innskudd fra Norges Bank og finanstasjoner		-4.997
Utbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon	-40.000	-5.000
Innbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon		75.000
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld		13.272
Utbetalinger ved tilbakebetalinger av obligasjonsgjeld/sertifikater	-125.594	
Utbetalt utbytte grunnfondsbeveiere	-7.169	-6.071
Utbetaling gaver av overskudd	-1.500	-2.000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-48.924</b>	<b>584.582</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-1.676</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>66.762</b>	<b>68.438</b>