

ÅRSRAPPORT 2012



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK

SIDEN 1849

Last ned vår app!



Android Market



App Store

GullSpår

- Et nytt spareprodukt
for deg mellom 0-30 år!

**Spar et fast månedlig
beløp og få bankens
beste innskuddsrente,
fra første sparekrone!**

p.t. 3.25%



**HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK**



Styrets årsberetning 2012

Generelt

Norsk økonomi var i 2012 preget av solid vekst, godt hjulpet av høy investeringsaktivitet i våre energinæringer og i bygg og anlegg. Sysselsettingen steg og arbeidsledigheten holdt seg på langt lavere nivåer enn i våre naboland. Finansnæringen fikk et godt år, hjulpet av små tap i bankene og lave skadepresenter i skadeforsikring. Norges Bank vurderer det slik at risikoen i det norske finanssystemet er samlet sett noe redusert i løpet av året.

Sentralbanken senket sin styringsrente, foliorenten, fra 1,75 pst til 1,5 pst ved sitt rentemøte i mars. Pengemarkedsrentene falt med et helt prosentpoeng gjennom året til i underkant av 2 pst. Kredittmarkedene som tidvis var turbulente, endte året med ganske normale marginer for de fleste kredittyper. Fra 1. januar til årets slutt steg Oslo Børs med sterke 16 pst.

Boligprisene økte i alle deler av landet, med sterkest vekst i de mest populære byene. Årsveksten ble 7,7 pst for året sett under ett, sammenlignet med fjoråret. Kredittveksten lå gjennom store deler av fjoråret på om lag 7 pst. Husholdningenes lånevekst var stabil, mens bedriftenes låneetterspørsel tok seg gradvis opp gjennom fjoråret.

Konsumprisveksten var relativt lave 0,8 pst i 2012, til tross for at lønnsveksten trolig havnet på i overkant av 4 pst. Til tross god vekst i kjøpekraften, nedgang i rentenivåene og stigende boligpriser holdt spareraten til husholdningene seg høy gjennom fjoråret, innskudd i bank økte markert.

Utsiktene for neste år er i skrivende stund gode både for Norge og for norske banker. Bankenes marginer er på mange produktområder høyere enn de var for ett år siden. Boligprisene ventes å stige, om enn svakere enn i fjor. Låneveksten antas å være ganske robust i år, uten at vi ser noen markert økning i tap. Norge er likevel sårbar for eventuelle alvorlige tilbakeslag i internasjonal økonomi. Norges Bank har varslet at de kan komme til å øke rentene både i år og neste år.

Risikopremien (spread) som bankene må betale på sine innlån steg i 2008/2009 dramatisk. Nivåene ligger fortsatt høyt, i område 110-130 bp over NIBOR for seniorobligasjoner med 3 års løpetid. Det ser ikke ut til at "gode gamle nivåer" så vidt over NIBOR kommer tilbake med det første.

Banken eier 35 % av Terra Eiendomsmegling Akershus AS. Selskapet driver eiendomsmegling lokalt, med kontorer i Aurskog-Høland og Nes. Selskapet viser gode resultater, positiv utvikling og har god markedsdekning i vårt område.

Fusjonen mellom tidligere Setskog Sparebank og Høland Sparebank i 2010 ble gjennomført meget tilfredsstillende. De ansatte var godt involvert og bidro på en dynamisk måte. Fusjonen leder til kostnadsbesparelser, som regnskapet for 2012 viser.

Styret er godt fornøyd med den offensive utviklingen i bankens stipendordninger, studiestipend for høyere utdanning – to "Master-studenter" får hvert sitt stipend på NOK 50.000. I tillegg deler banken ut et kulturstipend på NOK 60.000 og to idrettsstipend av NOK 20.000. Styret ser dette som en svært positiv måte å bruke "Gaveinstituttet" på. Banken deler også ut gaver i en rekke andre sammenhenger.

Eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)

(Satt opp i samsvar med RL §3-3b og etter anbefaling av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES))

Formål

I Høland og Setskog Sparebanks vedtekter § 1-1 er bankens formål definert. Bankens forretningsidé sier bl.a. at "Høland og Setskog Sparebank er totalleverandør av bank- og forsikringsprodukter. Vi skal være til stede i hele vårt kjerneområde og ha hovedfokus på folk flest og lokalt næringsliv."

I bankens strategiplan er en rekke områder av bankens virksomhet omhandlet og bankens etiske retningslinjer legger vekt på at vi skal være en hjelpsom, aktiv, inkluderende og pålitelig bank med sterkt kundefokus og personlig service – "god å snakke med". Vi skal ha god kompetanse med høye etiske verdier og være en interessant arbeidsplass.

Forstanderskapet

Forstanderskapet er Høland og Setskog Sparebanks øverste organ. Det er forstanderskapet som bl.a. fastsetter sparebankens vedtekter, velger styrets medlemmer, vedtar regnskapet og disponerer årets overskudd. Forstanderskapet skal se til at banken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak. Forstanderskapet består av 19 medlemmer og 11 varamedlemmer og sammensettes slik: Innskytere og egenkapitalbeveiseiere velger hver for seg seks medlemmer og tre varamedlemmer. Kommunen velger to medlemmer og to varamedlemmer. De ansatte i banken velger blant de ansatte fem av forstanderskapets medlemmer og tre varamedlemmer.

Forstanderskapets valgkomité velges blant forstanderskapets medlemmer. Den består av fire medlemmer og fire varamedlemmer og skal ha representasjon fra alle de fire gruppene som er representert i forstanderskapet – innskytervalgte, kommunevalgte, egenkapitalbeveiseiervalgte og ansattevalgte. I tillegg til å forberede valg av styret, skal valgkomiteen også foreslå valg av forstanderskapets leder og nestleder samt medlemmer og varamedlemmer til bankens kontrollkomité. Det er utarbeidet retningslinjer for valgkomiteens arbeid.

Styret

Bankens styre består av åtte medlemmer og fire varamedlemmer, hvorav ett medlem og varamedlem er valgt av og blant de ansatte. Styret består av:

Styreleder Jarle Bergsjø ('67)

- Veterinær, agronom, NVH (1991)
- Seksjonssjef Mattilsynet, dyrlege, gårdbruker
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2008
- Styreleder siden 2009

Nestleder John-Ivar Udnesseter ('62)

- Siviløkonom, Handelshøyskolen BI (1988)
- Økonomisjef, PDC Tangen AS og PDC Holding fra 2001 til 2007
- Økonomidirektør, 07 Gruppen AS (tidligere PDC Holding AS) 2007-2010
- Økonomisjef Aurskog-Høland Kommune fra 1.1.2011
- Medlem i forstanderskapet i Setskog Sparebank 2004 til 2008
- Medlem i kontrollkomiteen i Setskog Sparebank fra 2007 til 2008.
- Styreleder i Setskog Sparebank fra 2008
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2010

Styremedlem Per B. Jacobsen ('45)

- Sosialøkonom, pedagog, lederutdanning
- Tidl. rektor Bjørkelangen videregående skole, studieinspektør, lærer, ass. rådmann Aurskog-Høland kommune
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2001

Styremedlem Unni Nadden ('54)

- Bedriftsøkonom

- Regnskapsansvarlig A-Pressen Tjenestesenter AS, Økonomisjef Stenquist AS
- Tidligere styremedlem i Aurskog-Høland Utbyggingsselskap og styreleder i Nipro AS, tidligere representant i Aurskog-Høland Kommunestyre og Formannskap.
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2007

Styremedlem Siri Hidle ('65)

- Sivilagronom fra Norges Landbrukshøgskole (1991)
- Lærer ved Bjørkelangen videregående skole siden 2007
- Representant i kommunestyret i Aurskog-Høland 2007-2011
- Vararep. til kommunestyret i Aurskog-Høland siden 2011
- Medlem i styret i Setskog Sparebank fra 2004
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2010

Styremedlem Ane Haugen ('66)

- Master of Management, BI
- Avd. direktør Posten Norge AS, Direktør HR/OU Posten Norge AS
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2006

Styremedlem Åsmund Krogstad ('54)

- Lederutdanning, BI
- Adm. direktør 07 Aurskog (07 Gruppen AS), Driftssjef Lundeby Bokbinderi AS, Driftssjef Bongs Konvolutter AS, Adm. dir. PDC Konvolutter AS
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2009

Styremedlem Øystein Heggedal (ansatterrepr.) ('65)

- Salgskonsulent i PDC Tangen 2002 til 2005
- Ansatt i Setskog Sparebank siden 2006
- Styremedlem i Aurskog-Høland Utvikling siden 2009
- Medlem i styret i Setskog Sparebank siden 2009
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2010

Styret utarbeider hvert år en plan for sitt arbeid med vekt på mål, strategi og gjennomføring. Bankens internkontrollsystem blir hvert år gjennomgått av styret for å sikre at banken drives i samsvar med bankens interne ansvars- og oppgavefordeling, strategiplan og etiske retningslinjer. Styret gjennomfører årlig ICAAP. Styret fastsetter administrerende banksjefs lønn og annen godtgjørelse. Styret som helhet fungerer som revisjonsutvalg, men har for øvrig ikke oppnevnt særskilte komiteer. Styrets godtgjørelse fastsettes av forstanderskapet. Det er ikke etablert bonusordninger eller andre former for variabel kompensasjon til styremedlemmer eller administrerende banksjef. Det er heller ikke utarbeidet særskilte ordninger med evaluering av styremedlemmer utover ordinære habilitetsregler.

Ledelsen

Adm. banksjef John Sigurd Bjørknes ('62)

- Siviløkonom, MBA-Finance/Banking, BI/University of Wisconsin, USA (1988)
- Fabrikksjef ved Norsk Wavin AS, adm. dir. i Løvenskiold Trelast AS, økonomisjef Løvenskiold-Vækerø AS
- Styreleder i Eidskog Stangeskovene AS, styremedlem i Bjørkelangen Torg AS, Bjørkelangen Stasjon AS og Terra Eiendomsmegling Akershus AS
- Ansatt som adm. banksjef 1. september 2008

Banksjef Kreditt Ole-Einar Holth ('61)

- Utdannelse innen ledelse og økonomi, Bankakademiet / Høgskolen i Akershus
- Tidligere styremedlem og leder i Finansforbundet i Terra-Gruppen
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 1981

Banksjef økonomi/personal Liv Jacklin ('60)

- Utdannelse innen ledelse og IT, Bankakademiet / Høgskolen i Akershus

- Erfaring fra Bergen Bank
- Styremedlem (ansatterrepr.) i Høland Sparebank 1998-2007
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 1985

Markedsansvarlig Personmarked Kristin Nordby ('66)

- Allsidig erfaring fra Høland Sparebank
- Lang og allsidig erfaring fra Gjensidige Forsikring
- Styremedlem (ansatterrepr.) i Høland Sparebank 2007-2008
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2002

Markedsansvarlig Bedriftsmarked Carl-Fredrik Havnås ('65)

- Foretaksøkonom, NHH
- Avd. sjef Trykk Tangen AS, Produksjonssjef PDC Tangen AS
- Styreleder Bjørkelangen Stasjon AS, leder Bjørkelangen Næringsforening
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2007

Markeds-/fagansvarlig sparing/liv Kjell Sæther ('57)

- Autorisert finansiell rådgiver, BI / Storebrand
- Livassurandør, Finansiell rådgiver Storebrand og UNI
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2008

Markeds-/fagansvarlig skadeforsikring Jørn-Erik Sether ('65)

- Diplomøkonom, IHM Business School 1991
- Forsikringskandidat, Forsikringsakademiet 1995
- Salgsjef Næringsliv, Gjensidige, Region Innlandet 2003
- Styremedlem Aurskog-Høland Utbyggingsselskap 1999-2004
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2009

Avdelingsleder Dagligbank Mariann Heggedal Veiby ('65)

- Seniorrådgiver i Fellesdata/EDB Business Partner 1999-2007
- Medlem i styret i Setskog Sparebank 1997-2005
- Ansatt i Setskog Sparebank siden 2007

Egenkapitalbeviserne

Egenkapitalbeviserne velger seks av forstanderskapets medlemmer, uansett hvor stor andel egenkapitalbeviskapitalen utgjør av bankens samlede egenkapital. Egenkapitalbevis-eiervalgmøtet holdes rundt årsskriftet hvert år. Innkalling skjer ved brev til eierne av registrerte egenkapitalbevis senest 14 dager før møtet, gjennom kunngjøring i Indre Akershus Blad og i Aftenposten samt melding på Oslo Børs. Egenkapitalbevisere som vil delta i valget skal melde seg i banken innen en frist som skal være oppgitt i innkallingen. Fristen skal ikke være tidligere enn tre dager før valget skal avholdes.

Stemmerettsreglene for egenkapitalbevisere i Høland og Setskog Sparebank følger de allmenne regler og hvert egenkapitalbevis gir en stemme. Dog kan ingen stemme for mer enn 10 % av samtlige stemmeberettigede egenkapitalbevis i banken eller avgi mer enn 20 % av de stemmer som er representert på valgmøtet. Egenkapitalbevis som blir overdratt til ny eier gir ikke stemmerett før fire uker etter at ervervet er meldt banken. For egenkapitalbevis som er registrert i Verdipapirsentralen skal likevel eierne ha stemmerett dersom det bekreftes at ervervet er registrert i Verdipapirsentralen. Egenkapitalbeviserne har ingen lovfestet eller vedtektsfestet rett til representasjon i bankens styre.

Likebehandling, finansiell informasjon

I følge bankens innsidereglement skal verdipapirer utstedt av banken ikke kjøpes eller selges av noen som har kjennskap til kurssensitiv informasjon. Primærinnsidere som ønsker å kjøpe eller selge verdipapirer skal foreta forsvarlige undersøkelser for å bringe på det rene om det foreligger slik informasjon. Vedkommende skal deretter skriftlig anmode administrerende banksjef om

klarering av kjøpet eller salget. Administrerende banksjef skal for sin egen del innhente klarering fra styrets leder.

Likebehandling ivaretas også ved at egenkapitalbeviserne får lik og samtidig tilgang til informasjon om bankens utvikling og økonomiske resultater. Banken ønsker i denne sammenhengen å tydeliggjøre eierens verdi gjennom en mest mulig riktig prising av bankens egenkapitalbevis. Riktig prising oppnås blant annet ved å gi tidsriktig og korrekt informasjon til finansmarkedet og å sikre god informasjon om banken blant analytikere. Årsrapport, kvartalsrapporter og andre børsmeldinger blir distribuert i Oslo Børs' elektroniske meldingssystem samt via bankens internettsider www.hsbank.no. Årsrapporter blir sendt ut til bankens egenkapitalbevisere.

Fri omsettelighet

Egenkapitalbeviskapitalen i Høland og Setskog Sparebank utgjør kr. 68.790.000 fordelt på 687.900 egenkapitalbevis à kr. 100,-. Egenkapitalbevisbrøken er 22,91 %. Alle erverv av egenkapitalbevis (arv, gave eller kjøp) skal meldes banken innen en måned. Erverv kan bare nektes når det foreligger saklig grunn. Nekting av samtykke kan kreves begrunnet skriftlig.

Utbyttepolitikk

Høland og Setskog Sparebanks målsetting skal være å oppnå gode økonomiske resultater slik at det kan gis en avkastning på linje med tilsvarende sparebanker som er notert på Oslo Børs. Egenkapitalbeviserens andel av bankens overskudd er fastsatt i gjeldende lover og forskrifter, og banken vil foreta tildeling av utbytte og eventuelt regulering av utjevning-fondet i henhold til den til enhver tid gjeldende egenkapitalbevisbrøk. Banken vil videreføre satsingen på maksimalt kontantutbytte.

Revisjon

Forstanderskapet velger revisor og fastsetter vedkommendes godtgjørelse. Revisjonsfirmaet BDO AS er bankens eksterne revisor og revisjonen ledes av oppdragsansvarlig partner statsautorisert revisor Inge Soteland. Revisor legger årlig frem rapporter som omhandler revisjonens syn på bankens risikoområder, interne kontrollrutiner osv. Revisor deltar også i styremøter hvor bankens årsregnskap blir behandlet og inviteres til alle møter i forstanderskapet. Styret vurderer revisjonsarbeidet som fullt ut tilfredsstillende. Revisor har ikke levert tilleggstjenester av en slik art at det gir grunnlag for spørsmål om revisors uavhengighet og objektivitet.

Virksomhetsstyring og risikovurdering (ICAAP)

Styret har gjennomført ICAAP våren 2012, og vil gjennomføre ICAAP etter plan i 2013.

Høland og Setskog Sparebank er aksjonær i Terra-Gruppen og med i Terra-alliansen sammen med 77 andre lokalbanker. Terra-Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene.

Finanskonsernet Terra-Gruppen ble etablert i 1997 og er eid av 78 selvstendige og lokalt forankrede norske sparebanker samt OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Aksjonærene i Terra-Gruppen utgjør til sammen en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på om lag 270 milliarder kroner (inkludert Terra BoligKreditt). Selskapet besluttet i 2012 å skifte navn til Eika. Navneskiftet vil bli gjennomført 1. kvartal 2013.

En viktig allianse med høy kundelojalitet

Terra og sparebankene bidrar til et viktig mangfold i finansnæringen, med lokal verdiskaping og nærhet til kundene. Lokalbankene som er tilsluttet Terra-Gruppen har totalt ca. 750 000 kunder og en sterk lokal tilhørighet. Både i personmarkedet og bedriftsmarkedet har bankene landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet blant fysisk betjente banker.

Kostnadseffektive og konkurransedyktige løsninger

Terra-Gruppen styrker lokalbankene gjennom leveranser kostnadseffektive tjenester og konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker bankenes og kundenes behov. Terra Forsikring er Norges femte største forsikringsselskap og leverer et bredt spekter skade- og personforsikringsprodukter gjennom bankene. Terra Finans og Kredittbank produserer kort- og salgspantprodukter som debet- og kredittkort og leasing og salgspantlån. Terra Forvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene.

I 2012 ble Terra BoligKreditt AS skilt ut fra Terra-Gruppen slik at selskapet i dag er direkte eid av aksjonærene i Terra-Gruppen AS. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 50 milliarder og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig fundingkilde for lokalbankenes boliglånsportefølje.

Stordriftsfordeler for lokalbankene

Terra-Gruppens datterselskap Terra-Alliansen sørger for at lokalbankene får tilgang til gode fellesskapsløsninger der hver enkelt bank selv er for liten. Det er i hovedsak løsninger innen IT og infrastruktur inkludert betalingsformidling og kompetanseutvikling med Terra skolen. Terra Alliansen leverer også en lang rekke digitale løsninger. Det gjelder kundeløsninger på nett og mobil – og integrerte løsninger som effektiviserer kunde og saksbehandlersystemene i bankene.

Utover disse fellestjenestene arbeider Terra-Gruppen for lokalbankene innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

Resultatregnskap

Driftsresultat før nedskrivninger og tap ble NOK 61,4 mill mot NOK 29,7 mill i 2011. Resultat før skatt NOK 34,5 mill (NOK 18,6 mill). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 0,80 % mot 0,44 % i 2011.

I 2. kvartal overtok banken aksjer i Terra Boligkreditt AS (TBK) fra Terra Gruppen AS. 80 % av aksjene ble overtatt som utbytte og resultatført over ordinært resultat. Samtidig ble aksjene i Terra Gruppen AS nedskrevet, dels over ordinært resultat og dels som tilbakeføring av tidligere oppskrivning over utvidet resultat. Det ble inntektsført NOK 14,0 mill som utbytte, og nedskrevet NOK 2,6 mill over ordinært resultat. Netto resultateffekt ble NOK 11,4 mill. Nedskrivningen over utvidet resultat var NOK 7,1 mill, slik at netto positiv effekt på egenkapitalen ble 4,3 mill.

Styret vurderer resultatet som tilfredsstillende, dog må banken ta store tapsføringer, spesielt knyttet til ett større næringsengasjement. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom, rentenetto og andre inntekter øker og kostnadene utvikler seg positivt. Med bakgrunn i de urolige tidene internasjonalt har banken gjennom hele året holdt et svært høyt nivå på likvide midler – kontanter og lett omsettelige obligasjoner – noe som bidrar til lavere rentemargin.

Rentenettoen har økt gjennom året, og målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital ble den 1,97 % mot 1,85 % i 2011. Vi registrerer netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på NOK 85,5 mill, som er 8,9 % opp fra året før.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester var på NOK 19,5 mill (17,5 mill). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,45 % (0,41 %).

Driftskostnadene har hatt en positiv utvikling også i 2012, i prosent av forvaltningskapital en reduksjon fra 1,40 % til 1,36 %.

Resultatet i 2012 er tilfredsstillende, og styret foreslår å utbetale maksimalt kontantutbytte på NOK 5,20 pr. egenkapitalbevis. Bankens har som intensjon også å prioritere kontantutbytte i årene framover.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er tilnærmet uendret i 2012. Porteføljen i Terra Boligkreditt (TBK) øker vesentlig (57 %) til NOK 487 mill, men er fortsatt relativt lav sammenlignet med de fleste andre banker i Terra-Gruppen.

Soliditet

Sparebankens fond blir tilført NOK 10,8 mill og øker til NOK 234,2 mill. I tillegg har banken egenkapitalbeviskapital på NOK 68,8 mill, samt NOK 120 mill i fondsobligasjonslån. Et ansvarlig lån på NOK 50 mill ble innløst i mai. Netto ansvarlig kapital er på NOK 437 mill, eller 16,9 % i både vektet kapitaldekning og kjernekapital. Styret vurderer bankens stilling som solid.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder viser en økning på 6,3 % (NOK 175 mill) etter en målbevisst satsing fra banken. Styret og administrasjonen har løpende fokus på innskuddsutviklingen. Innskuddsdekningen viser fortsatt positiv utvikling og var ved årets slutt 79 % (77 %).

Utlån

Totale utlån i egne bøker øker med 3,3 %, og tar vi med Terra Boligkreditt øker utlån totalt med 5,6 %. Brutto utlån klassifisert som næringslån er 33,1 % (32,4 %). Bankens portefølje i Terra Boligkreditt øker betydelig til NOK 487 mill (NOK 310 mill), og utgjør 16 % (11 %) av totale utlån i personmarkedet.

Tap på utlån

Det resultatføres netto nedskrivninger og tapsføring av lån med NOK 24,3 mill (11,1 mill), eller 0,56 % av forvaltningskapitalen. Tap og tapsavsetninger er betydelig høyere enn i fjor. Ett større næringsengasjement påfører banken større tap enn tidligere forventet. Årets tapsføringer belaster resultatet i betydelig grad. Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

Likviditet

Styret anser likviditeten som god og langsiktig forfallsstruktur godt tilpasset bankens strategi. Kontanter og bankinnskudd er ved årsskiftet NOK 118 mill. I tillegg har banken avtalte trekkrettigheter på NOK 260 mill, som ikke er benyttet.

Finansiell risiko

Banken har i all hovedsak flytende rente på lån og innskudd og derved liten renterisiko og ev. fastrente er sikret med renteswaper. Banken har ikke lån i utenlands valuta og har heller ikke inntekter i valuta. Bankens risiko i forbindelse med valutalån til kunder er ubetydelig da disse har god pantesikkerhet.

Når det gjelder beskrivelser av risikoer for øvrig, henvises til note 6.

Årsresultat

Styret vurderer resultatet som tilfredsstillende og mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret konkluderer at det er grunnlag for fortsatt drift, og regnskapet er satt opp etter denne forutsetningen.

Overskuddsdisponering:

| | |
|---|-------------------|
| Utbytte til egenkapitalbeviserne | 3.507.660 |
| Til gaver allmennyttige formål | 1.000.000 |
| Overført til Sparebankens fond | 10.811.726 |
| Overført til utjevningfond | 1.694 |
| Overført fra fond for vurderingsforskjeller | - 844.575 |
| Overført til annen egenkapital | 11.397.000 |
| Sum disponeringer | 25.873.505 |

Arbeidsmiljø og personal

Ved årets slutt hadde Høland og Setskog Sparebank 41 (44) ansatte, hvorav 7 på deltid. Gjennomsnitt antall årsverk i 2012 var 39 (41). Av bankens ansatte er 69 % kvinner.

Utviklingen innenfor finansnæringen krever at vi stadig har fokus på opplæring og kompetanseheving samt effektivisering av arbeidsprosesser. Organisatoriske tilpasninger og endringer skjer kontinuerlig ikke minst for å oppnå bedre fleksibilitet og kundeservice. Vi har i løpet av året takket av tre gode medarbeidere etter lang og tro tjeneste og 1. februar 2013 ble staben utvidet med en ny medarbeider med lang erfaring fra bank. Både ved intern opplæring og ved interne og eksterne kurs har de ansatte vist stor interesse for å delta på de opplegg som har vært aktuelle. Flere av våre medarbeidere tar "tyngre" og viktige utdannelsesløp i Bachelor-programmer. Vi har en sterk posisjon i lokalsamfunnet. Alle ansatte bidrar sterkt til dette hver dag – med godt humør, kundeservice og relasjonsbygging.

Etter styrets oppfatning er arbeidsmiljøet i banken godt. Helse, miljø og sikkerhet vurderes ivaretatt på tilfredsstillende nivå. Det legges vekt på at sikkerheten ved kontorene er god. Sykefraværet totalt var 5,6 %, en økning fra året før som skyldes noen fravær av lang varighet. Korttidsfraværet er imidlertid fortsatt svært lavt, 0,4 %. Det er ikke registrert personskader siste år. Banken driver ikke virksomhet som medfører påvirkning på det ytre miljø. Banken er medlem av Romerike HMS – senter.

Banken har meget gode pensjons- og personalforsikringer for de ansatte.

Styre og daglig ledelse har fokus på en mest mulig likestilling mellom kjønnene. I bankens styre sitter tre kvinner og fem menn. I ledergruppen sitter tre kvinner og fem menn. Målsettingen er å ha en arbeidsplass der det er full likestilling mellom kvinner og menn.

Utsiktene

Etter høsten 2008 og bankkrise er fokus fortsatt på særlig sydeuropeiske nasjonalstaters utfordringer med statsfinansene. I "Det Norske Hus" er derimot statsfinansene meget gode. Norges Bank og Finanstilsynet ser med en viss bekymring på økte boligpriser, som isolert sett burde føre til økt rentenivå, men lav inflasjon og sterk kronekurs gjør at renten må holdes nede.

I vårt lokale marked forventes relativt brukbar aktivitet, og omsetning av nye boliger minst på nivå med 2012. Husholdningene har generelt god økonomi og for alle som beholder arbeidet, og det blir de fleste, kan svært lavt rentenivå fortsatt bidra til økt privat kjøpekraft.

Stor konkurranse om innskuddskundene og fortsatt relativt høye kostnader ved innlån i markedet vil presse rentemarginen i 2013. På den annen side har nå flere større banker varslet renteøkning

på utlån, først og fremst begrunnet med strengere egenkapital- og likviditetskrav til bankene. Banken følger nøye med i utviklingen og vil løpende tilpasse seg markedet. Høland og Setskog Sparebank er solid med underliggende lønnsom bankdrift. 2013 forventes å bli et utfordrende år, med resultater på et tilfredsstillende nivå.

Styret vil til slutt takke eksisterende og nye kunder for den tillit de viser ved å benytte seg av bankens tjenester. Styret retter også stor takk til bankens medarbeidere og tillitsvalgte for god innsats og godt samarbeid i 2012.

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

Vi bekrefter at bankens årsregnskap for 2012 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

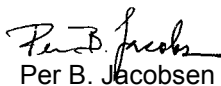
Styrets årsberetning gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor.

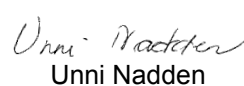
Bjørkelangen, 31. desember 2012 / 14. februar 2013

I styret for Høland og Setskog Sparebank


Jarle Bergsjø
Styrets leder


John-Ivar Udnesseter

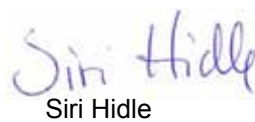

Per B. Jacobsen


Unni Nadden


Ane K. Haugen


Åsmund Krogstad


Øystein Heggedal


Siri Hidle


John Sigurd Bjørknes
Adm. banksjef

Styret i Høland og Setskog Sparebank



Bak fra venstre: John-Ivar Udnessether, styreleder Jarle Bergsjø, Adm. banksjef John Sigurd Bjørknes, Åsmund Krogstad og Per B. Jacobsen

Foran fra venstre: Øystein Heggedal, Unni Nadden, Ane K. Haugen og Siri Hidle

| NØKKELTALL | 2112 | 2011 | 2010 | 2009*) |
|---|---------------|-------------|-------------|---------------|
| Børskurs 31.12 | 94,00 | 97,00 | 103,00 | 90,25 |
| Antall egenkapitalbevis 31.12 (tusen) | 688 | 688 | 688 | 500 |
| Egenkapitalbeviskapital (mill.) | 69 | 69 | 69 | 50 |
| Utjevningsfond (mill.) | 0,04 | 0,04 | 0,05 | 0,12 |
| Overkursfond (mill.) | 0,76 | 0,76 | 0,76 | 0,38 |
| Egenkapitalbeviserens andel av bankens egekapital (%) | 22,56 | 22,91 | 23,65 | 21,72 |
| Kontantutbytte (kr.) | 5,20 | 4,75 | 6,50 | 8,00 |
| Kontantutbytte i % av børskurs | 5,53 | 4,90 | 6,31 | 8,86 |
| Effektiv avkastning (%) | 2,27 | -1,21 | 21,33 | -12,28 |
| Kontantutbytte i % av egenkapitalbeviserens andel av årsoverskudd | 99,95 | 100,17 | 101,84 | 98,81 |
| Endring i utjevningsfond i % av egenkapitalbeviserens andel av årsoverskudd | 0,05 | -0,18 | -1,84 | 1,19 |
| Resultat pr. egenkapitalbevis | 5,20 | 4,74 | 6,38 | 8,10 |
| Utvannet resultat av egenkapitalbevis | 5,20 | 4,74 | 6,38 | 8,10 |
| Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis | 101,20 | 105,82 | 101,21 | 100,99 |
| Kurs/fortjeneste (P/E) | 18,08 | 20,42 | 15,85 | 11,28 |
| Kurs/bokført egenkapital (P/BV) | 0,93 | 0,92 | 1,02 | 0,89 |
| Egenkapitalrentabilitet | 8,31 | 4,73 | 6,26 | 7,71 |
| Kostnader pr. inntektskrone | 0,49 | 0,66 | 0,58 | 0,59 |
| Kostnader pr. inntektskrone ekskl. kursgevinst/tap | 0,57 | 0,62 | 0,61 | 0,68 |
| Vekst netto utlån (%) | 3,30 | 4,00 | 8,00 | 3,30 |
| Vekst innskudd fra kunder (%) | 6,30 | 12,00 | 14,00 | 14,50 |
| Kapitaldekning | 16,9 % | 15,9 % | 16,4 % | 18,2 % |
| Kjernekapitaldekning | 16,9 % | 13,8 % | 13,8 % | 15,2 % |

*) Tall for 2009 gjelder kun Høland Sparebank




| RESULTAT | Note | % av forvaltnings kapital | | % av forvaltnings kapital | |
|--|-------------|--|---------------|--|---------------|
| (Beløp i 1000 kr) | | 2012 | | 2011 | |
| Sum renteinntekter | 16 | 211.079 | 4,88 % | 204.735 | 4,83 % |
| Sum rentekostnader | 16 | 125.624 | 2,90 % | 126.242 | 2,98 % |
| Netto renteinntekter | | 85.455 | 1,97 % | 78.493 | 1,85 % |
| Utbytte | 17 | 13.760 | 0,32 % | 2.157 | 0,05 % |
| Verdiendringer virkelig verdi over resultat | | | | | |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 17 | 19.462 | 0,45 % | 17.527 | 0,41 % |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 17 | 4.314 | 0,10 % | 4.590 | 0,11 % |
| Netto verdiendringer og gevinst/tap av valuta og | 17 | 4.206 | 0,10 % | -6.066 | -0,14 % |
| Andre driftsinntekter | 17 | 1.459 | 0,03 % | 1.612 | 0,04 % |
| Sum andre inntekter | | 34.573 | 0,80 % | 10.640 | 0,25 % |
| Lønn og sosialekostnader | 18 | 29.445 | 0,68 % | 30.873 | 0,73 % |
| Administrasjonskostnader | | 15.639 | 0,36 % | 15.760 | 0,37 % |
| Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendler | 28 | 2.092 | 0,05 % | 1.684 | 0,04 % |
| Andre driftskostnader | 19 | 11.502 | 0,27 % | 11.068 | 0,26 % |
| Sum driftskostnader | | 58.678 | 1,36 % | 59.385 | 1,40 % |
| Driftsresultat før tap og nedskrivninger | | 61.350 | 1,42 % | 29.748 | 0,70 % |
| Nedskrivninger og tap på utlån | 10 | 24.273 | 0,56 % | 11.146 | 0,26 % |
| Gevinst/-tap finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | 17 | 2.582 | 0,06 % | - | |
| Resultat etter tap og nedskrivninger | | 34.495 | 0,80 % | 18.602 | 0,44 % |
| Skattekostnader | 20 | 8.621 | 0,20 % | 4.433 | 0,10 % |
| RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT | | 25.874 | 0,60 % | 14.169 | 0,33 % |
| Utvidet resultat | | | | | |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | | -6.551 | -0,15 % | | |
| Sum andre poster | | -6.551 | -0,15 % | | |
| Totalresultat | | 19.323 | 0,45 % | 14.169 | 0,33 % |
| Disponering av resultat av drift etter skatt: | | | | | |
| Overført til/fra fond for vurderingsforskjeller | | -845 | | 643 | |
| Utbytte egenkapitalbevis | | 3.508 | | 3.204 | |
| Overført til sparebankens fond | | 10.812 | | 9.328 | |
| Overført til gavefond | | 1.000 | | 1.000 | |
| Overført til utjevningsfond | | 2 | | -6 | |
| Overført til annen egenkapital | | 11.397 | | - | |
| Sum disponeringer | | 25.874 | | 14.169 | |

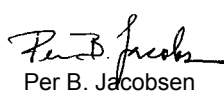
| BALANSE | Note | 2012 | 2011 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| <i>(Beløp i 1000 kr)</i> | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 21,22 | 104.320 | 224.551 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner | 21,22 | 14.208 | 90.047 |
| Netto utlån til kunder (amortisert kost) | 7,8,9,10,22 | 3.683.484 | 3.566.819 |
| Eiendeler holdt for salg | 29 | 360 | 9.830 |
| Sertifikater og obligasjoner | 21,22,23 | 469.198 | 429.078 |
| Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet) | 21,22,23 | 5.959 | 5.940 |
| Aksjer og fondsandeler (tilgjengelig for salg) | 21,22,23 | 58.108 | 44.960 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper | 27 | 14.425 | 15.739 |
| Utsatt skattefordel | 20 | - | 2.400 |
| Varige driftsmidler | 28 | 31.052 | 28.861 |
| Andre eiendeler | | 1.703 | 4.899 |
| Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter | | 24.408 | 16.059 |
| SUM EIENDELER | | 4.407.225 | 4.439.183 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 30 | 54.886 | 286.367 |
| Innskudd fra kunder | 31 | 2.942.639 | 2.767.450 |
| Verdipapirgjeld | 32 | 936.638 | 939.041 |
| Annen gjeld | 33 | 9.849 | 14.576 |
| Betalbar skatt | 20 | 6.012 | 6.832 |
| Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter | | 9.522 | 14.295 |
| Finansielle derivater | 26 | 1.609 | 1.251 |
| Avsetninger til forpliktelser og kostnader | 34 | 7.211 | 10.644 |
| Ansvarlig lånekapital | 35 | 120.000 | 94.986 |
| Sum gjeld | | 4.088.366 | 4.135.442 |
| Egenkapitalbeviskapital | 36 | 67.455 | 67.455 |
| Overkursfond | | 766 | 766 |
| Sum innskutt egenkapital | | 68.221 | 68.221 |
| Utjevningsfond | | 44 | 42 |
| Sparebankens fond | | 234.166 | 229.617 |
| Gavefond | | 1.000 | 1.000 |
| Fond for vurderingsforskjeller | | - | 1.657 |
| Fond for verdiendringer | | 523 | - |
| Utbytte | | 3.508 | 3.204 |
| Annen egenkapital | | 11.397 | |
| Sum opptjent egenkapital | 34 | 250.638 | 235.520 |
| Sum egenkapital | | 318.859 | 303.741 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 4.407.225 | 4.439.183 |

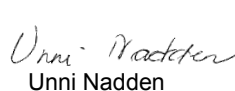
Bjørkelangen, 31. desember 2012 / 14. februar 2013

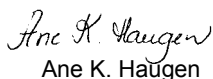
I styret for Høland og Setskog Sparebank


Jarle Bergsjø
Styrets leder


John-Ivar Udnesseter

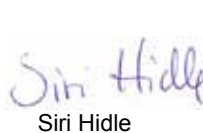

Per B. Jacobsen

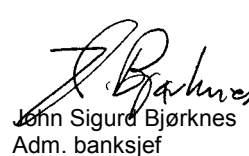

Unni Nadden


Ane K. Haugen


Åsmund Krogstad


Øystein Heggedal


Siri Hidle


John Sigurd Bjørknes
Adm. banksjef

Egenkapitaloppstilling
(Beløp i 1000 kr)

| | Egenkapital bevis | Overkurs- fond | Utjevn fond | Sparebankens fond | Gaver | Fond for vurd.forskj. | Fond for verdiendr. | Utbytte | Annen Egenkapita | Sum egenkapital |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------|----------------|----------------------|--------------|--------------------------|------------------------|--------------|---------------------|--------------------|
| Sum egenkapital 31.12.2011 | 67.455 | 766 | 42 | 229.617 | 1.000 | 1.657 | - | 3.204 | - | 303.741 |
| Resultat 2012 | | | 2 | 3.737 | 1.000 | -845 | 523 | 3.508 | 11.397 | 19.322 |
| Endring fond for vurderingsforskj | | | | 812 | | -812 | | | | |
| Utbetalt i 2012 | | | | | -1.000 | | | -3.204 | | -4.204 |
| Sum egenkapital 31.12.2012 | 67.455 | 766 | 44 | 234.166 | 1.000 | - | 523 | 3.508 | 11.397 | 318.859 |

Spareprodukter



| Kontantstrømpoppstilling | 2012 | 2011 |
|--|-----------------|-----------------|
| <i>(beløp i 1000 kroner)</i> | | |
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder | 192.578 | 185.905 |
| Renteutbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer til kunder | -85.048 | -79.051 |
| Utbetalinger av renter på andre lån | -40.576 | -47.190 |
| Innbetalinger av renter på andre utlån | 18.501 | 18.830 |
| Innbetalinger av utbytte, andeler | 625 | 1.751 |
| Innbetalinger andre inntekter | 18.714 | 14.444 |
| Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester | -35.639 | -25.475 |
| Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.m. | -32.979 | -30.873 |
| Utbetalinger av skatter | -5.504 | -5.757 |
| Innbetalt skattefradrag mot underskudd | | |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 30.672 | 32.584 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | |
| Utbetalinger på utlån til og fordring på andre finansinstitusjoner | | -88.780 |
| Innbetaling på utlån til og fordring på andre finansinstitusjoner | 75.839 | |
| Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer | | |
| Utbetalinger av nedbetalingslån til kunder | -140.938 | -134.073 |
| Innbetaling av nedbetalingslån til kunder | | |
| Innbetaling ved salg av aksjer og andeler i andre foretak | | |
| Utbetaling ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak netto | -8.392 | -2.612 |
| | -37.592 | -62.230 |
| Innbetaling vedrørende aksjer i tilknyttet selskap | 470 | |
| Utbetaling ved overtatt eiendom | | |
| Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v. | | 2.865 |
| Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v. | -2.405 | -1.227 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -113.018 | -286.057 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | |
| Innbetalinger av innskudd fra kunder | 175.189 | 300.971 |
| Innbetalinger på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner | -231.481 | |
| Utbetaling på innskudd fra Norges Bank og finansinstitusjoner | | -1.312 |
| Utbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon | -49.986 | |
| Innbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon | 75.000 | |
| Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld | | 175.023 |
| Utbetalinger ved tilbakebetalinger av obligasjonsgjeld/sertifikater | -2.403 | -9.955 |
| Utbetalt utbytte til grunnfondsbeveiseiere | -3.204 | -4.385 |
| Utbetaling gaver av overskudd | -1.000 | |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | -37.885 | 460.342 |
| Netto kontantstrøm for perioden | -120.231 | 206.869 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse | 224.551 | 17.683 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt | 104.320 | 224.551 |

NOTER - sidevisning

| | |
|--|------|
| Note 1 Generell informasjon | s 20 |
| Note 2 Regnskapsprinsipper | s 20 |
| Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger | s 28 |
| Note 4 Segmenter | s 29 |
| Note 5 Kapitalstyring og kapitaldekning | s 30 |
| Note 6 Risikostyring | s 31 |
| Kredittrisiko | |
| Note 7 Kredittrisiko | s 32 |
| Note 8 Utlån fordelt på kundegrupper og geografi | s 34 |
| Note 9 Nedskrevne engasjementer fordelt på kundegruppe | s 35 |
| Note 10 Nedskrivninger og tap på utlån | s 36 |
| Likviditetsrisiko | |
| Note 11 Likviditetsrisiko | s 38 |
| Markedsrisiko | |
| Note 12 Renterisiko | s 39 |
| Note 13 Valutarisiko | s 40 |
| Note 14 Kursrisiko | s 40 |
| Note 15 Finansielle derivater | s 40 |
| Resultatregnskap | |
| Note 16 Renteinntekter | s 40 |
| Note 17 Andre inntekter | s 41 |
| Note 18 Lønn | s 42 |
| Note 19 Andre driftskostnader | s 42 |
| Note 20 Skattekostnad og utsatt skatt | s 43 |
| Balanse | |
| Note 21 Kategorier av finansielle instrumenter | s 44 |
| Note 22 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost | s 45 |
| Note 23 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi | s 46 |
| Note 24 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer | s 47 |
| Note 25 Aksjer | s 48 |
| Note 26 Finansielle derivater | s 49 |
| Note 27 Tilknyttet selskap | s 49 |
| Note 28 Varige driftsmidler | s 50 |
| Note 29 Eiendeler holdt for salg | s 50 |
| Note 30 Gjeld til kredittinstitusjoner | s 50 |
| Note 31 Innskudd fra og gjeld til kunder | s 51 |
| Note 32 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | s 52 |
| Note 33 Annen gjeld | s 52 |
| Note 34 Pensjonsforpliktelser | s 53 |
| Note 35 Ansvarlig lånekapital | s 54 |
| Note 36 Egenkapital | s 54 |
| Poster utenfor balansen | |
| Note 37 Betingede forpliktelser | s 54 |
| Note 38 Egenkapitalbevis og egenkapitalbevisiere | s 55 |
| Note 39 Fortjeneste pr. egenkapitalbevis | s 56 |
| Note 40 Hendelser etter balansedagen | s 56 |
| Note 41 Transaksjoner med nærstående parter | s 56 |
| Note 42 Ytelser til ledende ansatte | s 56 |

NOTE 1 Generell informasjon

Høland og setskog Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på Oslo Børs. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Sparebankgården, 1940 Bjørkelangen.

Regnskapet for 2012 ble godkjent av styret 14. februar 2013.

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS, International Reporting Standards, som er godkjent av EU og er obligatorisk for årsregnskap som avlegges pr 31.12.2012. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Regnskapet er basert på historisk kost-prinsippet med unntak av: finansielle eiendeler tilgjengelige for salg og finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder derivater) vurdert til virkelig verdi over resultatet.

Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

a) Nye og endrede standarder implementert i 2012

I 2012 var det ingen nye eller endrede IFRSer eller IFRIC-fortolkninger som trådte i kraft som fikk en vesentlig påvirkning på konsernets årsregnskap.

b) Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse

Foretaket har ikke foretatt tidlig anvendelse av nye eller endrede IFRSer eller IFRIC-fortolkninger.

IAS 1 Presentasjon av finansregnskap

IAS 1 Presentasjon av finansregnskap er endret med virkning fra 01.06.2012. Endringen krever at poster i utvidet resultat deles i de som skal omklassifiseres til resultatregnskap og de som ikke skal omklassifiseres. Endringen medfører ingen endring i forhold til hvilke poster som skal inngå i utvidet resultat.

IAS 19 Ansattelytelser

IAS 19 Ansattelytelser er endret med virkning fra 01.01.2013. Endringen er knyttet til behandling av ytelsesbaserte pensjonsordninger. Endringen medfører at alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår, en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at man erstatter rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel).

Implementeringen av endringer medfører at ikke resultatførte estimat avvik pr 31.12.2012 blir belastet direkte om egenkapitalen. Dette vil medføre en økning av bankens egenkapital med NOK 0,781 mill tilsvarende effekt 01.01.2012 er en nedgang på NOK 1.330 mill. Endringen i forhold til presentasjon/beregning av rentekostnader medfører at resultatet for 2013 blir lavere, for 2012 vil tilsvarende effekt være en reduksjon i resultat på NOK 0,05 mill.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 Finansielle instrumenter ble utgitt i november 2009 og introduserte nye regler klassifisering og regnskapsføring av finansielle eiendeler. I oktober 2010 ble den endret til også å omfate fraregning og finansielle forpliktelser. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler deles inn i to kategorier basert på målemetode: de som er målt til virkelig verdi og de som er målt til amortisert kost. Klassifiseringen gjøres ved første gangs regnskapsføring. Klassifiseringen vil avhenge av selskapets forretningsmodell for å håndtere sine finansielle instrumenter og karakteristikkene ved de kontraktstestede kontantstrømmene fra instrumentet. For finansielle forpliktelser er kravene i hovedsak lik IAS 39. Hovedendringen, i de tilfeller hvor man har valgt virkelig verdi for finansielle forpliktelser, er at den delen av en endring i virkelig verdi som skyldes endring i selskapets egen kredittrisiko føres over utvidet resultat i stedet for i resultatregnskapet, dersom dette ikke medfører en sammenstillingsfeil i

resultatmålingen. Foretaket har ennå ikke vurdert hele påvirkningen av standarden på regnskapet, men planlegger å anvende IFRS 9 når standarden trer i kraft og er godkjent av EU. Standarden trer i kraft for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2015. Konsernet vil også se på konsekvensene av de gjenstående delfasene av IFRS 9 når disse er sluttført av IASB.

IFRS 11 Felleskontrollert innretninger

IFRS 11 Felleskontrollert innretning erstatter IAS 31 Andeler i felleskontrollert virksomhet. IFRS 11 regulerer hvordan deltakeren i en felleskontrollert innretning skal regnskapsføre deltakelsen. Innretningene deles i to, kategorien felleskontrollert drift og felleskontrollert foretak. Deltakere i en felleskontrollert drift regnskapsføres sin forhåndsmessige andel av driften brutto, mens deltakelsen i et felleskontrollert foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Standarden trer i kraft for regnskapsperioder som begynner etter 01.01.2013, ikrafttredelse er utsatt til 01.01.2014 for selskaper som anvender IFRS som godkjent av EU. Foretaket planlegger å anvende standarden fra 01.01.2014.

Standarden vil dermed ikke få vesentlig effekt på fremtidige regnskaper.

IFRS 12 Tilleggsopplysninger om investeringer i andre foretak

IFRS 12 Tilleggsopplysninger om investeringer i andre foretak inneholder opplysningskravene for økonomiske interesser i datterselskaper, felleskontrollert innretninger, tilknyttede selskaper, selskaper for særskilte formål "SPE" og andre ikke-balanseførte selskaper. Foretaket har ikke vurdert den fulle innvirkning av IFRS 12. 01.01.2013, ikrafttredelse er utsatt til 01.01.2014 for selskaper som anvender IFRS som godkjent av EU. Foretaket planlegger å anvende standarden fra 01.01.2014.

IFRS 13 Virkelig verdi

IFRS 13 Virkelig verdi definerer hva som menes med virkelig verdi når begrepet benyttes i IFRS, gir en enhetlig beskrivelse av hvordan virkelig verdi skal fastsettes i IFRS og hvilke tilleggsopplysninger som skal gis når virkelig verdi benyttes. Standarden regulerer ikke når virkelig verdi skal anvendes. Implementeringen av IFRS 13 vil ikke medføre endringer i forhold til de eiendeler og forpliktelser som foretaket regnskapsfører til virkelig verdi. Standarden trer i kraft for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2013.

For øvrig er det ingen andre IFRSer eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på regnskapet.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Høland og Setskog Sparebank.

INNETKTSFØRING

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Finansielle eiendeler til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- Finansielle eiendeler bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdi endringer over resultatet
- Utlån og fordringer, balanseført til amortisert kost
- Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg vurdert til virkelig verdi

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet regnskapet har følgende under kategorier.

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres som til virkelig verdi over resultatet dersom de holdes for omsetning eller øremerkes til dette ved førstegangsinnregning. Alle finansielle eiendeler og forpliktelser kan øremerkes til virkelig verdi over resultatet dersom:

- klassifiseringen reduserer en mismatch i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser
- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi Banken har en investeringsportefølje med aksjer og obligasjoner som er øremerket til virkelig verdi ved førstegangsinnregning, og som løpende styres og måles til virkelig verdi. Dette er i tråd med styrets godkjente risiko- og investeringsstrategi og informasjon basert på virkelig verdi rapporteres regelmessig til bankens ledelse og styret.

Banken har innvilget utlån med fastrente som er sikret gjennom rentebytteavtaler. I regnskapet er verdien av rentebytteavtaler vurdert til virkelig verdi. For å unngå mismatch i måling/innregning er derfor også tilhørende utlån vurdert til virkelig verdi. Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, - og deretter løpende til virkelig verdi. Derivater i balansen er utelukkende, rentebytteavtaler (renteswapper), Realiserte gevinster/(tap) og endringer i estimerte verdier på derivater medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Mens realiserte gevinster/(tap) klassifiseres som renteinntekter / (rentekostnader). Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet.

I kategorien til virkelig verdi over resultatet inngår klassene aksjer og andeler, fastrenteutlån, sertifikater, obligasjoner, og derivater.

Et innebyggt derivat separeres fra vertskontrakten og regnskapsføres som et derivat hvis og bare hvis alle følgende forutsetninger er oppfylt:

De økonomiske kjennetegnene og den økonomiske risikoen ved det innbygde derivatet ikke er nært relatert til de økonomiske kjennetegnene og den økonomiske risikoen til vertskontrakten.

Et separat instrument med de samme betingelser som det innebygde derivatet ville tilfredsstilt definisjonen av et derivat.

Det kombinerte instrumentet (hovedkontrakt og innebygd derivat) ikke blir målt til virkelig verdi med endringer i verdien innregnet i resultatet.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivative finansielle eiendeler som er anskaffet for annet formål enn trading, og har ved førstegangsinnregning blitt plassert i denne kategorien, eventuelt ikke blitt plassert i noen annen kategori. Etter førstegangsinnregning måles finansielle eiendeler i denne kategorien til virkelig verdi, og gevinst eller tap innregnes i andre inntekt. Dersom verdifall er vesentlig eller forventes å vedvare, føres nedskrivning over resultatet. Det benyttes skjønn for å fastsette hva som er vesentlig eller forventes å vedvare. Likvel anses et verdifall som er større enn 20% som vesentlig. Er verdifallet estimert til å vare over et år anses det som langvarig, mens mindre enn ett halvt år ikke anses som langvarig. I denne kategorien inngår enkelte investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og eiendomsfond.

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Nedskrivning av finansielle eiendeler På hver balansedag vurderer konsernet om det foreligger objektive indikasjoner på at de finansielle eiendelene har vært utsatt for kreditttap. Objektive bevis for kreditttap for individuelle utlån inkluderer blant annet:

- vesentlige finansielle problem hos debitor
- betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd
- innvilget utsettelse med betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller i andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor
- det ansees som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling

Utlån som ikke har vært gjenstand for individuelle vurderinger for verdifall, vurderes samlet i grupper. Utlån som er vurdert individuelt, men hvor nedskrivning ikke er foretatt, blir også vurdert i grupper. Gruppene er definert som utlån med like risiko- og verdiegenskaper basert på inndeling av kundene etter hovednæringer samt risikoklasse.

Grupper av utlån nedskrives for verdifall dersom det foreligger objektive bevis som:

- det skjer dramatiske markedsendringer i en risikoklasse der banken har grupper av utlån
- det skjer vesentlige endringer i rammebetingelsene som utvilsomt får praktiske konsekvenser for en gruppe av lånekunder
- negative endringer i betalingshistorikk for låntakere i gruppen
- nasjonale eller lokale økonomiske forhold som står i forbindelse med mislighold av utlånene i gruppen

Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall for enkelt utlån eller grupper av utlån, er lånene nedskrevet. Nedskrivningsbeløp beregnes som forskjell mellom balanseført verdi og nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med lånets effektive rente. Den effektive renten som benyttes for neddiskontering blir ikke justert som følge av endring i lånets kredittrisiko og lånebetingelser. Nedskrivning er klassifisert som tap på utlån. Renteinntekter resultatføres etter effektiv rentemetode.

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, - inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg føres mot andre inntekter og kostnader. Når finansielle instrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg selges eller nedskrives, føres samlet verdiregulering som er ført mot andre inntekter og kostnader over resultatet som gevinst/(tap) fra investeringer i finansielle instrumenter. Utbytte på aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Sikringsbokføring

Høland og Setskog Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

IMMATERIELLE EIENDELER

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige som kan henføres til eiendelen, vil tilflytte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

NEDSKRIVNING AV MATERIELLE OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukket av salskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere en estimert gjenvinnbart beløp.

INVESTERINGSEIENDOM

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer er regnskapsført til anskaffelseskost. Ved måling av etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.

EIENDELER HOLDT FOR SALG

Eiendeler og grupper av eiendeler og gjeld er klassifisert som holdt for salg hvis deres balanseførte verdi vil bli gjenvunnet gjennom en salgstransaksjon i stedet for via fortsatt bruk. Dette er ansett oppfylt bare når salg er høyst sannsynlig og anleggsmidlet (eller grupper av anleggsmidler og gjeld) er tilgjengelig for umiddelbart salg i dets nåværende form. Ledelsen må ha forpliktet seg til et salg og salget må være forventet gjennomført innen ett år fra dato for klassifiseringen. Anleggsmidler og grupper av anleggsmidler og gjeld klassifisert som holdt for salg måles til den laveste verdien av tidligere balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgskostnader.

Eventuelle nedskrivninger føres over resultatet på linjen for av- og nedskrivninger.

INVESTINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonsforpliktelser beregnes i samsvar med IAS 19. Økonomiske parametere lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsen er oppdatert på balansedagen, herunder er diskonteringsrenten fastsatt basert på markedsrenter på balansedagen. IAS 19 tillater at effekt av avvik mellom estimerte parametere og endelige parametere føres inn i en "korridor", banken benytter denne metoden. For etterfølgende perioder vil det bygges opp ny korridor innen de begrensninger regnskapsstandarden angir. Slike estimat- og forutsetningsavvik måles mot det største av brutto pensjonsforpliktelse og sum pensjonsmidler. Dersom avvikene overstiger 10 % av målegrunnlaget, amortiseres differansen over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid.

Netto pensjonsforpliktelse beregnes og føres opp som langsiktig gjeld i regnskapet. Netto pensjonsforpliktelser fremkommer som differansen mellom brutto pensjonsforpliktelse som er nåverdien av antatte fremtidige pensjonsytelser, pensjonsmidler i forsikringsfond og pensjonspremiefond. Videre er det i den balanseførte netto pensjonsforpliktelse korrigeret for avvik i estimer og effekt av endrede forutsetninger. Dersom estimat- og forutsetningsavvik overstiger det høyeste av 10% av pensjonsforpliktelsen eller 10 % av pensjonsmidlene, så føres disse i resultatregnskapet over en periode som tilsvarer arbeidstakernes forventede gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid. Årets pensjonskostnad føres netto i resultatregnskapet under posten "Lønn og generelle administrasjonskostnader".

FORPLIKTELSER/AVSETNINGER

Avsetning til restrukturering foretas i samsvar med IAS 37. Krav til avsetning er at det eksisterer en forpliktelse som følge av tidligere hendelse, og at det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør. Avsetninger beregnes som nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen.

BETINGEDE FORPLIKTELSER OG EIENDELER

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser med unntak betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav. En betinget eiendel er ikke regnskapsført i årsregnskapet, men opplyst om dersom det er sannsynlig at en fordel vil tilflyte konsernet.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings -, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.



Ut på tur, aldri sur!

6. juni 2012 var de fleste av damene i banken på Jentebølgen i Lillestrøm.

Ikke rart dem holder seg godt!

NOTE 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskaps- estimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

Dersom objektive indikasjoner kan identifiseres, beregnes nedskrivning på utlån som forskjellen mellom regnskapsført verdi i balansen og forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med lånets effektive rente. Estimerte fremtidige kontantstrømmer baseres på erfaringsmateriale og skjønn basert på faktiske forhold på balansedagen. Både makroøkonomiske forhold og forhold knyttet til de utsatte engasjementene vurderes. Det er knyttet betydelig usikkerhet til de skjønnsmessige vurderinger som er lagt til grunn for fremtidige kontantstrømmer, og derfor kan endelig utfall avvike fra den vurderingen som er gjort. Det vises til note 10 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Individuelle nedskrivninger

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres over en periode som fastsettes individuelt for den aktuelle kunden, eller gruppe kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for individuelle tap dersom det foreligger en objektiv indikasjon på kredittap. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsverdier.

Gruppevise nedskrivninger

Ved hvert balansetidspunkt estimeres verdifall for engasjementer som ikke er fanget opp av individuelle vurderinger. Engasjementer som er vurdert individuelt og hvor det ikke er foretatt individuell nedskrivning inngår også i denne kategorien. Engasjementene inndeles i kundegrupper hvor makroøkonomiske forhold i hovedsak antas å påvirke kundene likt. Forventet fremtidig kontantstrøm estimeres på bakgrunn av forventet tap og estimat for konjunktursituasjonen for de respektive kundegruppene. Forventet tap er basert på tapserfaring innenfor kundegruppene.

Nedskrivning på tilgjengelig for salg instrumenter

Banken vurderer at tilgjengelig for salg instrumenter har et nedskrivningsbehov ved et vesentlig eller langvarig verdifall som gjør at instrumentets virkelige verdi er lavere enn kostpris. Vurderingen av hva som er vesentlig eller langvarig baserer seg på skjønn. For å utøve dette skjønn vurderes blant annet den normale volatiliteten til instrumentet. I tillegg kan en nedskrivning være relevant når det er bevis for en forringelse av investeringsobjektets økonomiske tilstand, bransje eller sektorforhold, endring i teknologi og operasjonelle eller finansielle kontantstrømmer.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. For flere detaljer se note 23.

Overtatt eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtagelse klassifiseres som nedskrivning på utlån. Overtatte eiendeler balanseføres etter sin art. Ved overtagelse av aksjer eller andeler vurderes eieandelen etter prinsippene beskrevet i note 2. Ved endelig avhendelse resultatføres avviket fra balanseført verdi i henhold til eiendommens art i regnskapet.

Note 4 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon rapporteres i henhold til IFRS 8. Basert på kriteriene i IFRS 8 har banken 2 rapporteringspliktige driftssegmenter, PM (privatmarked) og BM (bedriftsmarked). Disse representerer bankvirksomheten fordelt på to kundegrupper. Generell finansiell rådgivning inngår i disse segmentene, samt inntekter knyttet til disse kundegruppene. Øvrige virksomhet presenteres samlet, og er i hovedsak knyttet til fellestjenester og plasseringer.

Regnskapsprinsipper som anvendes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som beskrevet i note 2. Fundingkostnader er ufordelt.

Banken har kun virksomhet i Norge. Bankens øverste beslutningstaker er administrerende banksjef.

| Resultat | 2012 | | | Total | 2011 |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | PM | BM | Ufordelt | | Total |
| Netto rente- og kredittprov. innt. | 77.171 | 30.528 | -22.244 | 85.455 | 78.493 |
| Netto provisjonsinntekter | 2.652 | 7.811 | 4.685 | 15.148 | 12.937 |
| Inntekter verdipapirer | | | 13.760 | 13.760 | 2.157 |
| Andre inntekter | | | 5.665 | 5.665 | 1.612 |
| Sum andre driftsinntekter | 2.652 | 7.811 | 24.110 | 34.573 | 16.706 |
| Sum driftskostnader | | | 56.586 | 56.586 | 57.701 |
| Av- og nedskrivninger | | | 2.092 | 2.092 | 1.684 |
| Resultat før tap | | | | 61.350 | 35.814 |
| Tap på utlån | 4.855 | 19.418 | | 24.273 | 11.146 |
| Gevinst aksjer | | | -2.582 | -2.582 | -6.066 |
| Resultat før skatt | | | | 34.495 | 18.602 |
| Balanse | PM | BM | Ufordelt | Total | Total |
| Brutto utlån | 2.480.653 | 1.231.018 | | 3.711.671 | 3.605.392 |
| Individuelle nedskrivninger | 7.621 | 4.535 | | 12.156 | 23.456 |
| Gruppevise nedskrivninger | 3.721 | 12.310 | | 16.031 | 15.117 |
| Utlån til kunder | 2.469.311 | 1.214.173 | | 3.683.484 | 3.566.819 |
| Øvrige eiendeler | | | 723.741 | 723.741 | 872.364 |
| Sum eiendeler | 2.469.311 | 1.214.173 | 723.741 | 4.407.225 | 4.439.183 |
| Innskudd | 1.229.502 | 1.713.137 | | 2.942.639 | 2.767.452 |
| Øvrig gjeld og egenkapital | | | 1.464.587 | 1.464.587 | 1.671.731 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1.229.502 | 1.713.137 | 1.464.587 | 4.407.225 | 4.439.183 |

Note 5 Kapitalstyring og kapitaldekning

Kapitalstyring

Banken har følgende målsetninger for kapitalstyringen:

- 1) Overholde eksterne krav til kapitaldekning fastsatt av regulerende myndigheter.
- 2) Sikre bankens evne til å fortsette som en solid frittstående bank
- 3) Opprettholde en tilstrekkelig kapitalbase for å understøtte utviklingen av bankens virksomhet
- 4) Opprettholde en tilstrekkelig kapitalbase til at denne bidrar til at prisen på bankens egen finansiering blir på et akseptabelt nivå
- 5) For å oppnå disse målsetningene har banken satt en målsetning om til enhver tid å ha en kjernekapitaldekning på minimum 12 %

Bankens kapitaldeknings målt ved ansvarlig kapital over beregningsgrunnlaget for kapitaldekning må utgjøre minst 8 prosent. Banken har fra etableringstidspunktet hatt en tilstrekkelig kapitaldekning.

| Ansvarlig kapital | 31.12.12 | 31.12.11 |
|---|------------------|------------------|
| Sparebankenes fond | 234.167 | 229.617 |
| Overkursfond | 766 | 766 |
| Utjevningfond | 44 | 42 |
| Gavefond | 1.000 | |
| Annen egenkapital | 11.397 | |
| Egenkapitalbevis | 68.790 | 68.790 |
| -Egeneide egenkapitalbevis | -1.335 | -1.335 |
| Sum egenkapital | 314.829 | 297.880 |
| Fondsobligasjoner | 120.000 | 45.000 |
| 50 % av medlemsinnskudd i kredittforeninger | 1.230 | 1.500 |
| -Fradrag i kjernekapitalen | -3.508 | -5.603 |
| Avsatt utbytte klassifisert som egenkapital | 3.508 | 3.204 |
| Sum kjernekapital | 121.230 | 44.101 |
| Ansvarlig lånekapital | - | - |
| Øvrig tilleggskapital | | 51.486 |
| 50 % av medlemsinnskudd i kredittforeninger | 1.230 | - |
| Sum tilleggskapital | 1.230 | 51.486 |
| Netto ansvarlig kapital | 437.289 | 393.467 |
| Beregningsgrunnlag | | |
| Kredittrisiko -standardmetode | 2.569.586 | 2.467.980 |
| Operasjonell risiko | 13.657 | 13.461 |
| Fradrag | -1.282 | -1.209 |
| Sum beregningsgrunnlag | 2.581.961 | 2.480.232 |
| Kapitaldekning | 16,9 % | 15,9 % |
| Kjernekapital | 16,9 % | 13,8 % |

Banken utarbeider årlig et ICAAP-dokument som gir en nærmere presisering av kapitalbehovet utover over minstekravet på 8,0%.

Note 6 Risikostyring

Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter medfører at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimalisere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultater.

Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og etablerte systemer for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelsen og operative enheter. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innefor alle risikoområder, herunder retningslinjer for bankens risikostyring.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring fattes normalt sett av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i Høland og Setskog Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil.

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til off-balance finansielle instrumenter som lånetilsagn og derivater.

Se note 7-9 for en vurdering av kredit risiko

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreads, valutakurser og aksjepriser.

Se note 12 - 15 for en vurdering av markedsrisiko

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut fra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker.

Se note 11 for en vurdering av likviditetsrisiko

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser.

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 7 Kredittrisiko

Kreditt risiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner. Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko fremgår av tabellen under.

| Brutto eksponering | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Eiendeler | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 14.208 | 90.047 |
| Brutto utlån til kunder | 3.711.671 | 3.605.392 |
| Finansielle derivater | - | - |
| Sertifikater og obligasjoner holdt for omsetning | - | - |
| Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over resultate | 469.198 | 429.077 |
| Andre eiendeler | - | - |
| Sum eiendeler | 4.195.077 | 4.124.516 |
| Forpliktelser | | |
| Betingede forpliktelser | 193.340 | 167.402 |
| Ubenyttede kreditter | 212.656 | 202.034 |
| Andre engasjement | - | - |
| Sum finansielle garantistillelser | 405.996 | 369.436 |
| Sum kredittrisikoeksponering | 4.601.073 | 4.493.952 |

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på låneengasjement

| | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| Bokført verdi utlån (netto etter tapsavsetninger) | 3.683.484 | 3.566.819 |
| Garantier | 193.340 | 167.402 |
| Ubenyttede kreditter | 212.656 | 202.034 |
| Maksimal eksponering for kredittrisiko | 4.089.480 | 3.936.255 |

| Utlån og fordring på kunder | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Kasse- /drifts- og brukskreditter | 142.355 | 131.376 |
| Byggelån | 274.853 | 197.976 |
| Nedbetalingslån | 3.294.462 | 3.276.040 |
| Sum utlån før nedskrivninger | 3.711.670 | 3.605.392 |
| Individuelle nedskrivninger på utlån, kreditter og garantier | -12.156 | -23.456 |
| Gruppevise nedskrivninger | -16.031 | -15.117 |
| Sum netto utlån og fordringer på kunder | 3.683.483 | 3.566.819 |

| Garantier | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Betalingsgarantier | 33.666 | 38.411 |
| Kontraktsgarantier | 59.201 | 29.364 |
| Lånegarantier | 50.224 | 52.761 |
| Terra Boligkreditt | 50.249 | 46.866 |
| Garanti overfor Sparebankenes Sikringsfond | - | 0 |
| Sum garantier | 193.340 | 167.402 |

Terra Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Terra Boligkreditt (TBK). TBK har som kriterier at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet (bolig/hytte). Videre må det være avholdt takst på eiendommen, og taksten må ikke være eldre enn 6 måneder når lånet opptas.

Garantibeløpet overfor TBK er delt:

Tapsgaranti - Den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr. 25.000 pr. lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern.

Saksgaranti - Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Andel av felles garantiramme på 1 % av bankens totale låneportefølje ved utgangen av måneden.

TBK har også rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Kredittrisiko oppstår som følge av at bankens kunder ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken.

Hvert engasjement blir vurdert ut fra kundens økonomiske situasjon og sikkerhetsmessige dekning. Bankens benytter sikkerheter for å redusere risiko. Risikoklassifisering skal vise bankens risiko gjennom inndeling av kunder i risikoklasser.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens engasjementsportefølje. Hvert engasjement klassifiseres i henhold til kundens tilbakebetalingsevne, sikkerhet og skjønsmessig vurdering av fremtidsutsiktene. Basert på dette får banken en indikasjon på gjeldsbetjeningsevnen i porteføljen.

Kundene klassifiseres i 5 risikogrupper hvor A representerer minst risiko og E størst risiko. Klassifiseringen synliggjør kundenes risikoeksponering for hver av faktorene økonomi og sikkerhet. Utlån prises ut fra risiko slik at lån med pant innenfor 60 % av markedsverdi har lavest rente, mens lån uten sikkerhet har den høyeste rente.

Ved vurdering av engasjement vurderes følgende:

Økonomi 50 %
Sikkerhet 50 %

| | 2012 | | 2011 | |
|---------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | Brutto utlån | % | Brutto utlån | % |
| A Ingen risiko | 811.258 | 21,86 % | 851.851 | 23,63 % |
| B Lav risiko | 1.596.688 | 43,02 % | 1.429.808 | 39,66 % |
| C Normal risiko | 928.713 | 25,02 % | 924.968 | 25,66 % |
| D Normal-høy risiko | 262.499 | 7,07 % | 207.403 | 5,75 % |
| E Høy risiko | 60.306 | 1,62 % | 94.882 | 2,63 % |
| Ikke klassifisert | 52.206 | 1,41 % | 96.480 | 2,68 % |
| Total | 3.711.670 | 100,00 % | 3.605.392 | 100,00 % |



Rally Aurskog-Høland!

Vi var også i år hovedsponsor for et av de største arrangementene i Aurskog-Høland, nemlig NM runden i Rally.

En NM runde krever mye av en arrangør. NMK A-H beviser igjen og igjen at de er tilliten verdig, og vi er stolt hovedsponsor, - flinke folk!

Note 8 Engasjementer fordelt på kundegrupper og geografi

Fordelt etter sektor og næring

| Sektor/næring 2012 | Utlån | Garantier | Ubenyttede kreditter | Total eksponering |
|--|------------------|------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Omsetning og drift av fast eiendom | 518.394 | 42.000 | 83.279 | 643.673 |
| Bygg, anlegg, kraft, vann | 235.996 | 28.547 | 26.009 | 290.552 |
| Jord- og skogbruk | 87.325 | 1.140 | 6.563 | 95.028 |
| Handel, hotell og restaurantvirksomhet | 181.752 | 11.831 | 22.612 | 216.195 |
| Transport og kommunikasjon | 21.470 | 5.284 | 1.166 | 27.920 |
| Øvrige næringer | 186.081 | 19.790 | 13.454 | 219.325 |
| Sum næring | 1.231.018 | 108.592 | 153.083 | 1.492.693 |
| | | | | - |
| Sum lønnstakere og lignende | 2.480.652 | 84.747 | 59.573 | 2.624.972 |
| Sum brutto utlån | 3.711.670 | 193.339 | 212.656 | 4.117.665 |

| Sektor/næring 2011 | Utlån | Garantier | Ubenyttede kreditter | Total eksponering |
|--|------------------|------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Omsetning og drift av fast eiendom | 377.805 | 35.588 | 18.326 | 431.719 |
| Bygg, anlegg, kraft, vann | 239.514 | 20.791 | 27.263 | 287.568 |
| Jord- og skogbruk | 122.612 | 2.825 | 10.213 | 135.650 |
| Handel, hotell og restaurantvirksomhet | 157.700 | 8.353 | 23.623 | 189.676 |
| Transport og kommunikasjon | 44.792 | 9.828 | 2.255 | 56.875 |
| Øvrige næringer | 226.427 | 13.150 | 38.049 | 277.626 |
| Sum næring | 1.168.850 | 90.535 | 119.729 | 1.379.114 |
| | | | | - |
| Sum lønnstakere og lignende | 2.436.542 | 76.867 | 82.304 | 2.595.713 |
| Sum brutto utlån | 3.605.392 | 167.402 | 202.033 | 3.974.827 |

Fordelt geografisk

| Geografisk 2012 | Utlån | Garantier | Ubenyttede kreditter | Total eksponering |
|-------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Aurskog-Høland | 2.411.265 | 89.131 | 105.714 | 2.606.110 |
| Skedsmo | 153.397 | 8.618 | 13.910 | 175.925 |
| Fet | 149.828 | 3.156 | 1.692 | 154.676 |
| Sørum | 86.187 | 22.410 | 5.694 | 114.291 |
| Akershus for øvrig | 266.189 | 11.447 | 19.857 | 297.493 |
| Oslo | 324.164 | 40.325 | 56.928 | 421.417 |
| Østfold | 167.498 | 12.082 | 7.082 | 186.662 |
| Resten av Norge | 143.062 | 6.170 | 1.584 | 150.816 |
| Utlandet | 10.080 | - | 195 | 10.275 |
| Sum brutto utlån | 3.711.670 | 193.339 | 212.656 | 4.117.665 |

| Geografisk 2011 | Utlån | Garantier | Ubenyttede kreditter | Total eksponering |
|-------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Aurskog-Høland | 2.272.149 | 73.516 | 130.472 | 2.476.137 |
| Skedsmo | 143.126 | 11.498 | 21.174 | 175.798 |
| Fet | 141.131 | 3.156 | 2.620 | 146.907 |
| Sørum | 72.963 | 23.113 | 4.055 | 100.131 |
| Akershus for øvrig | 307.760 | 9.269 | 13.329 | 330.358 |
| Oslo | 379.363 | 40.707 | 26.194 | 446.264 |
| Østfold | 161.621 | 2.113 | 2.639 | 166.373 |
| Resten av Norge | 106.834 | 4.030 | 1.314 | 112.178 |
| Utlandet | 20.445 | - | 236 | 20.681 |
| Sum brutto utlån | 3.605.392 | 167.402 | 202.033 | 3.974.827 |

Note 9 Nedskrevne engasjementer fordelt på kundegruppe

| 2012 | Brutto nedskrevne engasjementer | Individuelle nedskrivninger | Netto nedskrevne engasjementer |
|---|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Personmarked | 26.072 | 7.621 | 18.451 |
| Offentlig forvaltning | | | - |
| Primærnæring | 1.377 | 750 | 627 |
| Industri og bergverk | 1.722 | 500 | 1.222 |
| Kraftforsyning/ Bygg og anlegg | 786 | 500 | 286 |
| Varehandel/ Restaurant og hotell | 1.305 | 300 | 1.005 |
| Forretningsmessige tjenesteyting/ Eiendomsdrift | 1.451 | 885 | 566 |
| Transport | 0 | 0 | - |
| Tjenesteytende næringer | 1.733 | 1.600 | 133 |
| Sum | 34.446 | 12.156 | 22.290 |

| 2011 | Brutto nedskrevne engasjementer | Individuelle nedskrivninger | Netto nedskrevne engasjementer |
|---|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Personmarked | 18.706 | 8.421 | 10.285 |
| Offentlig forvaltning | | | - |
| Primærnæring | 1.164 | 850 | 314 |
| Industri og bergverk | 1.609 | 500 | 1.109 |
| Kraftforsyning/ Bygg og anlegg | 27.895 | 12.000 | 15.895 |
| Varehandel/ Restaurant og hotell | 1.304 | 300 | 1.004 |
| Forretningsmessige tjenesteyting/ Eiendomsdrift | 2.353 | 1.385 | 968 |
| Transport | | | - |
| Tjenesteytende næringer | | | 0 |
| Sum | 53.031 | 23.456 | 29.575 |

| Misligholdte lån og tapsutsatte lån | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Sum misligholdte lån PM over 90 dager | 48.298 | 64.292 | 76.198 | 37.816 | 21.565 |
| Sum misligholdte lån BM over 90 dager | 15.644 | 2.468 | 5.923 | 6.315 | 1.452 |
| Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån | 6.606 | 4.741 | 5.566 | 3.425 | 2.015 |
| Sum misligholdte lån etter nedskrivninger | 57.336 | 62.019 | 76.555 | 40.706 | 21.002 |
| Øvrige tapsutsatte lån PM før nedskrivninger | 3.361 | 1.294 | | 4.050 | 20.896 |
| Øvrige tapsutsatte lån BM før nedskrivninger | 5.155 | 30.036 | 21.014 | 22.160 | 1.965 |
| Individuelle nedskrivninger på tapsutsatt lån | 5.550 | 18.715 | 13.615 | 10.136 | 12.655 |
| Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger | 2.966 | 12.615 | 7.399 | 16.074 | 10.206 |

Alderfordeling på misligholdte engasjement, netto etter nedskrivning

| | 2012 | 2011 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 90-120 dager | 191 | 3.988 |
| 121 - 180 dager | 2.575 | 9.254 |
| 181- 271 dager | 3.627 | 10.285 |
| over 271 dager | 50.943 | 38.492 |
| Sum | 57.336 | 62.019 |

Note 10 Nedskrivninger og tap på utlån

| Tap og nedskrivninger på utlån og garantier | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| Endringer i individuelle nedskrivninger | | |
| Individuelle tapsavsetninger 01.01 | 23.456 | 19.181 |
| -Periodens konstaterte tap, med tidligere foretatt individuelle nedskrivnin | 15.650 | 3.925 |
| +Økte individuelle nedskrivninger i perioden | 800 | 6.000 |
| +Nye individuelle nedskrivninger i perioden | 3.700 | 2.500 |
| -Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden | 150 | 300 |
| Sum individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån 31.12 | 12.156 | 23.456 |
| Gruppenedskrivninger på utlån | | |
| Gruppenedskrivninger 01.01 | 15.117 | 14.014 |
| +Periodens endringer av gruppenedskrivninger på utlån | 914 | 1.103 |
| Sum gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån 31.12 | 16.031 | 15.117 |
| | 2012 | 2011 |
| Periodens tapskostnader: | | |
| Periodens endringer i individuelle nedskrivninger | -11.300 | 4.275 |
| +Periodens endringer i gruppenedskrivninger | 914 | 1.103 |
| +Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger | 33.221 | 3.925 |
| +Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger | 1.937 | 2.565 |
| -Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap | 499 | 722 |
| Periodens tapskostnader (- inngått) | 24.273 | 11.146 |
| Resultatførte renter på utlån der det er foretatt nedskrivning for tap | | |
| Resultatførte renter | 831 | 1.098 |

Stipendvinnere 2012



Kulturstipend!

Martin Halla mottok Kulturstipendet under Bjørkelangen Musikkfestival. På bildet ser vi Martin sammen med Dag-Finn Førreisdahl fra Høland og Setskog Sparebank.

Idrettsstipend!

Mina Marie Simonsen (håndball) og Mattis Haug (skiskyting) mottok idrettsstipendet fra John Sigurd Bjørknes i Bjørkelangen Torg.



– Gir meg en mulighet til å utforske verden

Bjørkelangen: Ved overrekkelsen av Høland og Setskog Sparebanks utdanningsstipend ble Adeline Hvidsten (22) fra Mjøse og Gabrielle Lilleberg Asmyhr (21) fra Bjørkelangen utvalgt til 50.000 kroner rikere.

«Det er det tredje året herunder at det er så utvalgt til kandidatene som utvalgt er i gang med sine masterstudier, har ønsket et høyt utdanningsstipend. Etter forrige år ble det utvalgt en kandidat, og i år er det utvalgt to kandidater. Det er en stor glede å kunne gi utvalgte et utdanningsstipend på 50.000 kroner», sier Bjørknes.

«Og det er veldig fint å kunne gi utvalgte et utdanningsstipend på 50.000 kroner», sier Bjørknes.

«Penger skal brukes til å finansiere studier og til å finansiere et utdanningsstipend på 50.000 kroner», sier Bjørknes.

«Det er veldig fint å kunne gi utvalgte et utdanningsstipend på 50.000 kroner», sier Bjørknes.



«Det er veldig fint å kunne gi utvalgte et utdanningsstipend på 50.000 kroner», sier Bjørknes.

Utdanningsstipend!

Adeline Hvidsten og Gabrielle Asmyhr fikk i 2012 vårt utdanningsstipend. To unge og målbevisste Masterstudenter.

Note 11 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser rettidig. Et sentralt mål er også utvikling i bankens innskuddsdekning som forteller noe om bankens grad av avhengighet av pengemarkedet.

Restløpetid for hovedposter pr. 31.12.2012

| Post i balansen | Sum | Inntil 1 mnd. | 1-3 mnd. | 3mnd-1år | 1-5år | over 5år | uten løpetid |
|--|------------------|-------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanken | 104.320 | 95.451 | | | | | 8.869 |
| - herav i utenlandsk valuta | 2.166 | | | | | | 2.166 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjone | 14.208 | 14.208 | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kunder | 3.711.671 | 466.537 | 35.606 | 167.786 | 712.609 | 2.329.133 | |
| Obligasjoner, sertifikater, aksjer | 533.266 | 22.323 | 55.019 | 30.167 | 264.778 | 96.912 | 64.067 |
| Øvrige eiendeler med restløpetid | 0 | | | | | | |
| Øvrige eiendeler uten restløpetid | 71.948 | | | | | | 71.948 |
| -nedskrivninger på utlån | -28.187 | -28.187 | | | | | |
| Sum eiendelsposter | 4.407.226 | 570.332 | 90.625 | 197.953 | 977.387 | 2.426.045 | 147.050 |
| - herav i utenlandsk valuta | -2.166 | | | | | | -2.166 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 54.886 | | | | 5.000 | | 49.886 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 2.942.639 | 2.942.639 | | | | | |
| Gjeld stiftet ved utsted. av verdipapirer | 936.638 | 91.638 | | 195.000 | 650.000 | | |
| Øvrig gjeld med restløpetid | 1.609 | | | | 1.609 | | |
| Øvrig gjeld u/restløpetid | 31.595 | | | | | | 31.595 |
| Ansvarlig lånekapital | 120.000 | | | | | 120.000 | |
| Egenkapital | 319.859 | | | | | | 319.859 |
| Sum gjeld og EK | 4.407.226 | 3.034.277 | 0 | 195.000 | 656.609 | 120.000 | 401.340 |
| - herav i utenlandsk valuta | 0 | | | | | | |
| Netto likviditetseksponering i balansen | | -2.463.945 | 90.625 | 2.953 | 320.778 | 2.306.045 | -256.456 |
| Utenom balansen | | | | | | | |
| Renteswap/bytteavtaler | | | | | | | |

Restløpetid for hovedposter pr. 31.12.2011

| Post i balansen | Sum | Inntil 1 mnd. | 1-3 mnd. | 3mnd-1år | 1-5år | over 5år | uten løpetid |
|--|------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanken | 224.551 | 213.404 | | | | | 11.147 |
| - herav i utenlandsk valuta | 0 | 0 | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjone | 90.047 | 90.047 | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kunder | 3.566.819 | 312.351 | 39.303 | 161.795 | 703.356 | 2.350.014 | |
| Obligasjoner, sertifikater, aksjer | 429.078 | 3.630 | 27.646 | 13.509 | 299.441 | 84.852 | |
| Øvrige eiendelsposter | 128.688 | | | | | | 128.688 |
| -nedskrivninger på utlån | 0 | | | | | | |
| Sum eiendelsposter | 4.439.183 | 619.432 | 66.949 | 175.304 | 1.002.797 | 2.434.866 | 139.835 |
| - herav i utenlandsk valuta | 1.97 | | | | | | 1.970 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 286.367 | | 216.000 | 21.000 | 5.000 | | 44.367 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 2.767.450 | 2.767.450 | | | | | |
| Gjeld stiftet ved utsted. av verdipapirer | 1.034.027 | 149.041 | | 164.986 | 675.000 | 45.000 | |
| Øvrig gjeld | 47.598 | | | | | | 47.598 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | | | | | | |
| Egenkapital | 303.741 | | | | | | 303.741 |
| Sum gjeld og EK | 4.439.183 | 2.916.491 | 216.000 | 185.986 | 680.000 | 45.000 | 395.706 |
| - herav i utenlandsk valuta | 0 | | | | | | |
| Netto likviditetseksponering i balansen | | -2.297.059 | -149.051 | -10.682 | 322.797 | 2.389.866 | -255.871 |
| Utenom balansen | | | | | | | |
| Renteswap/bytteavtaler | | | | | | | |

Kreditter og byggelån er medtatt under intervallet 3 mnd til 1 år.

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året var 79 % mot 77 % ved samme tid i fjor.

Totale innlån fra markedet pr. utgangen av 2012 var NOK 937mill.

I tillegg har banken NOK 180 mill. i kredittramme hos oppgjørsbanken DnB NOR og NOK 80 mill. i Swedbank.

I tillegg har banken pr. 31.12.12 ledig ramme i Norges Bank på NOK 131 mill.

Likviditetsindikator 1 og 2 er henholdsvis 106,6 og 111,8

Likviditetssituasjonen karakteriseres som tilfredsstillende for banken.

Note 12 Renterisiko

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

| Post i balansen pr. 31.12.2012 | Sum | Inntil 1 mnd. | 1-3 mnd. | 3mnd-1år | 1-5år | over 5år | uten renteendr. |
|---|------------------|------------------|-----------------|----------|---------------|----------|--------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanke | 104.320 | 95.451 | | | | | 8.869 |
| - herav i utenlandsk valuta | 2.166 | | | | | | 2.166 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjon | 14.208 | 14.208 | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kunder | 3.711.671 | | | | 25.000 | | 3.686.671 |
| Obligasjoner, sertifikater, aksjer | 469.198 | 121.662 | 347.536 | | | | |
| Øvrige eiendeler | 136.016 | | | | | | 136.016 |
| -nedskrivninger på utlån | -28.187 | | | | | | -28.187 |
| Sum eiendelsposter | 4.407.226 | 231.321 | 347.536 | 0 | 25.000 | 0 | 3.805.535 |
| - herav i utlandsk valuta | 2.166 | | | | | | 2.166 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 54.886 | 49.886 | 5.000 | | | | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 2.942.639 | | | | | | 2.942.639 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir | 936.638 | 241.638 | 695.000 | | | | |
| Øvrig gjeld uten renteendring | 33.204 | | | | | | 33.204 |
| Ansvarlig lånekapital | 120.000 | 75.000 | 45.000 | | | | |
| Egenkapital | 319.859 | | | | | | 319.859 |
| Sum gjeld og EK | 4.407.226 | 366.524 | 745.000 | 0 | 0 | 0 | 3.295.702 |
| - herav i utlandsk valuta | 0 | | | | | | |
| Netto renteeksponering i balansen | | -135.203 | -397.464 | 0 | 25.000 | 0 | 509.833 |

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

| Post i balansen pr. 31.12.2011 | Sum | Inntil 1 mnd. | 1-3 mnd. | 3mnd-1år | 1-5år | over 5år | uten renteendr. |
|---|------------------|------------------|-----------------|----------|---------------|----------|--------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanke | 224.551 | 224.551 | | | | | |
| - herav i utenlandsk valuta | 0 | | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjon | 90.047 | 90.047 | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kunder | 3.566.819 | | | | | | 3.566.819 |
| Obligasjoner, sertifikater, aksjer | 429.078 | 89.859 | 299.219 | | 40.000 | | |
| Øvrige eiendeler | 128.688 | | | | | | 128.688 |
| -nedskrivninger på utlån | 0 | | | | | | |
| Sum eiendelsposter | 4.439.183 | 404.457 | 299.219 | 0 | 40.000 | 0 | 3.695.507 |
| - herav i utlandsk valuta | 1.970 | | | | | | 1.970 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 286.367 | 189.058 | 81.000 | | | | 16.309 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 2.767.450 | | | | | | 2.767.450 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir | 1.034.027 | 399.041 | 634.986 | | | | |
| Øvrig gjeld | 46.098 | | | | | | 46.098 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | | | | | | |
| Egenkapital | 305.241 | | | | | | 305.241 |
| Sum gjeld og EK | 4.439.183 | 588.099 | 715.986 | 0 | 0 | 0 | 3.135.098 |
| - herav i utlandsk valuta | 0 | | | | | | |
| Netto renteeksponering i balansen | | -183.642 | -416.767 | 0 | 40.000 | 0 | 560.409 |

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende.

Rentefølsomhet

Bankens netto resultat effekt ved en parallellforskyvning av rentekurven med +1 % ville vært NOK 29 mill pr. 31.12.2012 mot NOK 32 mill ved forrige årsskifte.

Beregningen er gjort med utgangspunktet i bankens posisjoner på og utenfor balansen.

Note 13 Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning i forbindelse med kjøp og salg av reise valuta, men har ellers ingen aktiva- eller passiva poster i utenlandsk valuta pr. 31.12.

Banken formidler for øvrig valutalån gjennom annen bank til kunder som ønsker lån i utenlandsk valuta. Bankens risiko i forbindelse med valutalån til kunder er ubetydelig idet disse har gode pantesikkerheter.

Note 14 Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablerte rammer for investeringer. Investeringer utover rammen skal godkjennes av bankens styre.

Note 15 Finansielle derivater

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører begrenset eksponering mot endringer i markedsrente se note 12. For engasjementer inngått i fast rente anvender banken finansielle derivater til å balansere bankens renterisiko.

Valuta- og renterelaterte instrumenter benyttes for å minimere valuta- og renterisiko på bankens utlån til kunder og innlån fra kapitalmarkedet.

Note 16 Renteinntekter

| | 2012 | | | 2011 | | |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------|
| | Vurdert til amortisert kost | Vurdert til virkelig verdi | Totalt | Vurdert til amortisert kost | Vurdert til virkelig verdi | Totalt |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 2.513 | | 2.513 | 2.509 | | 2.509 |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kun | 192.578 | | 192.578 | 185.905 | | 185.905 |
| Renter av nedskrevne engasjementer | - | | - | - | | - |
| Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | | 15.988 | 15.988 | | 16.321 | 16.321 |
| Renteinntekter og lignende inntekter *) | 195.091 | 15.988 | 211.079 | 188.414 | 16.321 | 204.735 |
| *) Herav inntektsførte renter på nedskrevne lån | | | | | | |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | 3.193 | | 3.193 | 9.806 | | 9.806 |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kur | 85.049 | | 85.049 | 79.051 | | 79.051 |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer: | 30.594 | | 30.594 | 33.263 | | 33.263 |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital: | 6.777 | | 6.777 | 4.122 | | 4.122 |
| Renter og lignende kostnader på finansielle derivater, ordinær virksomhet | | 11 | 11 | - | | - |
| Avgift Sparebankenes sikringsfond | - | | - | - | | - |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 125.613 | 11 | 125.624 | 126.242 | | 126.242 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 69.478 | 15.977 | 85.455 | 62.172 | 16.321 | 78.493 |

Note 17 andre inntekter

| (NOK 1.000) | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer*) | 14.604 | 1.751 |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper | -844 | 405 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning | 13.760 | 2.156 |
| | 2012 | 2011 |
| Forsikring | 6.582 | 5.581 |
| Kredittformidling | 1.572 | 1.066 |
| Verdipapiriromsetning og forvaltning | 797 | 860 |
| Gebyr fra betalingsformidling/interbankgebyr | 7.943 | 7.607 |
| Garantiprovisjon | 2.119 | 1.976 |
| Andre provisjoner og gebyrer | 449 | 437 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 19.462 | 17.527 |
| | 2012 | 2011 |
| Gebyr betalingsformidling/interbankgebyr debet | 3.297 | 3.829 |
| Andre provisjoner og gebyrer | 1.017 | 761 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 4.314 | 4.590 |
| | 2012 | 2011 |
| Verdiendring aksjer og egenkapitalbevis | -71 | -1.220 |
| Verdiendring obligasjoner | 2.527 | -2.873 |
| Realiseret kursgevinst/-tap obligasjoner | 1.366 | 283 |
| Realiseret kursgevinst/-tap aksjer | 0 | -2.503 |
| Verdiendring finansielle derivater | -357 | -624 |
| Kursgevinst/-tap valuta | 741 | 871 |
| Netto verdiendringer og gevinst/tap av valuta og verdipapirer | 4.206 | -6.066 |
| | 2012 | 2011 |
| Driftsinntekter faste eiendommer | 1.384 | 1.544 |
| Øvrige driftsinntekter | 75 | 68 |
| Andre driftsinntekter | 1.459 | 1.612 |

*)2. kvartal 2012 overtok bankens aksjer i Terra Boligkreditt AS (TBK) fra Terra Gruppen AS. 80 % aksjene ble overtatt som utbytte og resultatført over ordinært resultat. Samtidig ble aksjene i Terra Gruppen AS nedskrevet, dels over ordinært resultat og dels som tilbakeføring av tidligere oppskrivning over utvidet resultat.

| Spesifikasjon aksjeutbytte | 2012 |
|--|---------------|
| Utbytte fra Terra utbetalt i TBK aksjer | 13.979 |
| Nedskrivning av Terra aksjer etter utskillelse TBK | -2.582 |
| Netto resultat effekt TBK | 11.397 |
| Utbytte andre aksjer | 3.207 |
| Sum utbytte av verdipapirer | 14.604 |

Note 18 Lønn, pensjon og sosiale kostnader

| Lønnskostnader | 2012 | 2011 |
|-----------------------|---------------|-------------|
| Lønninger | 20.743 | 21.549 |
| Pensjonskostnader | 2.799 | 4.215 |
| Sosiale kostnader | 5.903 | 5.109 |
| Sum | 29.445 | 30.873 |

Gjennomsnittlig antall årsverk i 2012 var 38,7. Tilsvarende tall for 2011 var 40,6.

Note 19 Andre driftskostnader

| | 2012 | 2011 |
|--|---------------|---------------|
| Kostnader revisjon | 504 | 439 |
| Kostnader leide lokaler | 1.915 | 2.091 |
| Eksterne tjenester utenom forretningsdrift | 1.679 | 1.737 |
| Andre kontingenter | 402 | 297 |
| Driftskostnader faste eiendommer | 2.552 | 2.753 |
| Andre kostnader | 4.450 | 3.751 |
| Sum | 11.502 | 11.068 |

| Revisjonskostnader | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Lovpålagt revisjon | 447 | 383 |
| Andre revisjonsrelatert tjeneste | 19 | 18 |
| Skatterådgivning | 12 | 12 |
| Annet | 26 | 26 |
| Sum | 504 | 439 |

Tallene er inkludert merverdiavgift

Note 20 Skattekostnad og utsatt skattefordel

| | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | 34.495 | 18.602 |
| Permanente forskjeller | -1.402 | 4.519 |
| Aksjeutbytte | -14.604 | |
| Verdiendring aksjer | 2.652 | |
| Resultat tilknyttet selskap | 845 | |
| Endring i midlertidige forskjeller | -2.836 | -406 |
| Årets skattegrunnlag | 19.150 | 22.715 |
| Betalbar skatt | 6.012 | 6.832 |
| Endring utsatt skatt | 2.501 | -1.460 |
| For lite avsatt forrige år | 108 | -939 |
| Årets skattekostnad | 8.621 | 4.433 |
| Effektiv skattesats | 25 % | 24 % |
| <i>Grunnlag utsatt skatt</i> | | |
| Driftsmidler | 2.738 | 2.802 |
| Andre verdipapirer | 3.370 | -2.434 |
| Pensjonsforpliktelse | -7.110 | -10.644 |
| Gevinst og tapskonto | 1.363 | 1.704 |
| Sum | 361 | -8.572 |
| Beregnet utsatt skatt (-utsatt skatteforpliktelse) | 101 | -2.400 |

Note 21 Kategorier av finansielle instrumenter

| 2012 | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet | | | Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost | Totalt |
|---|---|--|--|---|------------------|
| | Trading | Bestemt regn- skapsført til virkelig verdi | Finansielle eiendeler tilgjengelig e for salg | | |
| Eiendeler | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | | | 104.320 | 104.320 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | | 14.208 | 14.208 |
| Utlån til kunder | | | | 3.711.671 | 3.711.671 |
| Sertifikater og obligasjoner | | 469.198 | | | 469.198 |
| Aksjer | | 5.959 | 58.108 | | 64.067 |
| Finansielle derivater | | | | | - |
| Sum eiendeler | - | 475.157 | 58.108 | 3.830.199 | 4.363.464 |
| Gjeld og egenkapital | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | 54.886 | 54.886 |
| Innskudd fra kunder | | | | 2.942.639 | 2.942.639 |
| Finansielle derivater | 1.609 | | | | 1.609 |
| Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak | | | | | - |
| Obligasjonsgjeld | | | | 936.638 | 936.638 |
| Verdipapirgjeld | | | | | - |
| Sum gjeld | 1.609 | - | - | 3.934.163 | 3.935.772 |
| 2011 | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet | | | Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost* | Totalt |
| | Trading | Bestemt regn- skapsført til virkelig verdi | Finansielle eiendeler tilgjengelig e for salg | | |
| Eiendeler | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | | | 224.551 | 224.551 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | | 90.047 | 90.047 |
| Utlån til kunder | | | | 3.605.392 | 3.605.392 |
| Sertifikater og obligasjoner | | 429.077 | | | 429.077 |
| Aksjer | | 5.940 | 44.960 | | 50.900 |
| Finansielle derivater | | | | | - |
| Sum eiendeler | - | 435.017 | 44.960 | 3.919.990 | 4.399.967 |
| Gjeld og egenkapital | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | 286.367 | 286.367 |
| Innskudd fra kunder | | | | 2.767.450 | 2.767.450 |
| Finansielle derivater | 1.251 | | | | 1.251 |
| Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak | | | | | - |
| Obligasjonsgjeld | | | | 939.041 | 939.041 |
| Verdipapirgjeld | | | | | - |
| Sum gjeld | 1.251 | - | - | 3.992.858 | 3.994.109 |

Note 22 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost

| Eiendeler bokført til amortisert kost | 31. desember 2012 | |
|--|-------------------|----------------|
| | Balansført verdi | Virkelig verdi |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 104.320 | 104.320 |
| Utlån og fordringer kredittinstitusjoner | 14.208 | 14.208 |
| Utlån og fordringer | 3.711.671 | 3.711.287 |
| Forpliktelser bokført til amortisert kost | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 54.886 | 54.886 |
| Innskudd | 2.942.639 | 2.942.639 |
| Verdipapirgjeld | 936.638 | 943.066 |
| Ansvarlig lånekapital | 120.000 | 123.805 |
| Leverandørgjeld og andre forpliktelser | 32.604 | 32.604 |

Utlån til og fordringer på kunder

For finansielle instrumenter med kort løpetid (mindre enn tre måneder) forutsettes bokført verdi å representere virkelig verdi. Denne forutsetningen er også benyttet for innskudd og sparekontoer uten bestemt løpetid.

Utlån til/innskudd fra kunder verdsatt til amortisert kost, inkluderer utlån og innskudd med flytende rente. Utlån og innskudd med flytende rente blir justert ved rente endringer i markedet samt ved endring i kredittrisiko. Banken vurderer derfor virkelig verdi på slike produkter til å være tilnærmet lik balansført verdi. Utlån som ikke tilfredsstillende denne reprintsforutsetningen, blir individuelt verdsatt til virkelig verdi per balansedagen. Eventuelle mer- eller mindreverdier som vil oppstå innenfor en eventuell renteendringsperiode, anses ikke å utgjøre signifikant verdi for banken.

Forsikring!



Note 23 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi

Virkelig verdi og balanseført verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser:

| Eiendeler bokført til virkelig verdi | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Finansielle eiendeler tilgjengelige for salg | | |
| aksjer | 58.108 | 44.960 |
| Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat | | |
| aksjer | 5.959 | 5.940 |
| sertifikater og obligasjoner | 469.198 | 429.078 |
| Finansielle eiendeler holdt for omsetning | | |
| derivater | 1.609 | 1.251 |

Tabellen nedenfor analyserer finansielle instrumenter balanseført til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode.

De forskjellige nivåene har blitt definert som følger:

- Nivå 1: Virkelig verdi måles ved bruk av kvoterte priser fra aktive markeder for identiske finansielle.
- Nivå 2: Virkelig verdi måles med bruk av annen observerbar input enn den som benyttes på nivå 1.
- Nivå 3: Virkelig verdi måles med bruk av input som ikke baseres på observerbare markedsdata (ikke observerbar input)

| 31. desember 2012 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|---|---------------|---------------|---------------|------------|
| Finansielle eiendeler tilgjengelige for salg | | | | |
| aksjer | | | 58.108 | 58.108 |
| Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat | | | | - |
| aksjer | 5.959 | | | 5.959 |
| sertifikater og obligasjoner | | 469.198 | | 469.198 |
| Finansielle eiendeler holdt for omsetning | | | | - |
| derivater | | 1.609 | | 1.609 |

| 31. desember 2011 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|---|---------------|---------------|---------------|------------|
| Finansielle eiendeler tilgjengelige for salg | | | | |
| aksjer | | | 44.960 | 44.960 |
| Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat | | | | - |
| aksjer | 5.940 | | | 5.940 |
| sertifikater og obligasjoner | | 429.078 | | 429.078 |
| Finansielle eiendeler holdt for omsetning | | | | - |
| derivater | | 1.251 | | 1.251 |

Nedenfor vil vi beskrive hvilke prinsipper som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi for finansielle instrumenter i kategori 2 og 3, dvs der observerbare markedspriser ikke er anvendt.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2.

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon fra meglere av obligasjoner i markedet. Verdiansettelse av obligasjoner og sertifikater blir beregnet basert på meglernes beste skjønn med hensyn til omsetningskurs på balansedagen.

Aksjer og aksjefond

Virkelig verdi på investeringer i verdipapirfond er basert på observerbare verdier på de underliggende plasseringene.

Finansielle derivater

Finansielle derivater er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon fra selger av det finansielle derivatet. Markedsverdien blir beregnet med grunnlag i den midtpris det enkelte meglerforetaket fastsetter basert på aktuelle kurser i markedet på rapporteringstidspunktet.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3.

Utlån til og fordringer på kunder

Utlån til kunder med fast rente er vurdert på grunnlag av avtalt kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente. Effektiv rente er basert på rådende markedsbetingelser for tilsvarende fastrentelån. Verdi på lånet vil være mest sensitiv for endring i rentenivået og endring i kredittisiko på kunden (særskilt bedriftskunder). Utlån til kunder som er gjenstand for nedskrivning er vurdert med utgangspunkt i sannsynlig kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente justert for markedsvilkår for tilsvarende ikke nedskrevne lån.

Aksjer – tilgjengelig for salg

For aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg er verdsettelsen basert på vurderinger gjort på grunnlag av historisk informasjon og generell markedsutvikling for aktuelle bransjer. En endring i markedsutviklingen vil påvirke verdsettelsen av aksjene.

| Avstemming av bevegelser for Nivå 3 fra 31.12.2011 til 31.12.2012 | Tilgjengelig for salg |
|--|------------------------------|
| Balanse 31.12.2011 | 44.960 |
| Resultatført gevinst og tap i løpet av året | -2.582 |
| Kjøp | 22.281 |
| Salg/oppgjør | |
| Verdi endringer | -6.551 |
| Balanse per 31.12.2012 | 58.108 |

| Avstemming av bevegelser for Nivå 3 fra 31.12.2010 til 31.12.2011 | Tilgjengelig for salg |
|--|------------------------------|
| Balanse 31.12.2010 | 34.103 |
| Resultatført gevinst og tap i løpet av året | |
| Kjøp | 4.012 |
| Salg/oppgjør | |
| Verdi endringer | 6.845 |
| Balanse per 31.12.2011 | 44.960 |

Note 24 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

| 2012 | Anskaffelses- kost | Balanseført verdi | Virkelig verdi | Eff.rente | Durasjon |
|--|-------------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------|-----------------|
| Stat/statsgarantert | 10.000 | 9.964 | 9.964 | | |
| Kommune/fylke | 70.000 | 71.481 | 71.481 | | |
| Banker | 75.307 | 75.278 | 75.278 | | |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 244.810 | 246.011 | 246.011 | | |
| Kredittforetak/andre finansielle foretak | 500 | 500 | 500 | | |
| Ansvarlig lån/fondsobligasjoner | 17.500 | 17.452 | 17.452 | | |
| Industri | 47.796 | 48.512 | 48.512 | | |
| Sum | 465.913 | 469.198 | 469.198 | 3,17 % | 0,28 |

| 2011 | Anskaffelses- kost | Balanseført verdi | Virkelig verdi | Eff.rente | Durasjon |
|--|-------------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------|-----------------|
| Stat/statsgarantert | 10.000 | 9.981 | 9.981 | | |
| Kommune/fylke | 70.000 | 71.636 | 71.636 | | |
| Banker | 46.900 | 47.037 | 47.037 | | |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 214.618 | 212.809 | 212.809 | | |
| Kredittforetak/andre finansielle foretak | 5.501 | 5.546 | 5.546 | | |
| Ansvarlig lån/fondsobligasjoner | 14.500 | 14.355 | 14.355 | | |
| Industri | 66.801 | 67.713 | 67.713 | | |
| Sum | 428.320 | 429.077 | 429.077 | 4,35 % | 0,42 |

Det er beregnet gjennomsnittlig effektiv rente ut fra snitt beholdning og totalt inntektsførte renter og rentesrente for hele året.

Note 25 Aksjer

| Selskapsnavn | Org.nr | Eierandel | Aksjer/ andeler | Virkelig verdi | Anskaffelses- kost | Balanseført verdi |
|--------------------------------------|-------------|-----------|--------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|
| Terra Utbytte | 983 783 880 | | 16.298 | 1.586 | 2.175 | 1.586 |
| Aurskog Sparebank | 937 885 644 | 0,16 % | 2.200 | 334 | 278 | 334 |
| Helgeland Sparebank | 937 904 029 | 0,05 % | 9.999 | 310 | 610 | 310 |
| Nes Prestegjeld Sp.b | 837 889 812 | 0,55 % | 8.300 | 419 | 900 | 419 |
| Sandnes Sparebank | 915 691 161 | 0,06 % | 4.000 | 270 | 679 | 270 |
| Sparebanken Vest | 832 554 332 | 0,00 % | 1.300 | 38 | 123 | 38 |
| Sparebank 1 SR-bank | 937 895 321 | 0,01 % | 14.630 | 551 | 788 | 551 |
| Klepp Sparebank | 937 895 976 | 0,51 % | 5.500 | 322 | 605 | 322 |
| Sparebank 1 Nord-Norge | 952 706 365 | 0,02 % | 14.000 | 391 | 701 | 391 |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland | 937 889 275 | 0,11 % | 15.378 | 1.738 | 1.907 | 1.738 |
| Invivo Sense ltd. | | | 20.000 | - | 340 | - |
| Sum aksjer/aksjefond - notert | | | | 5.959 | 9.106 | 5.959 |

| | 2012 | 2011 |
|--|--------|--------|
| Periodens netto urealiserte gevinst/-tap | -3.146 | -2.993 |

Anleggsaksjer/andeler

| Selskapsnavn | Org.nr | Andeler | Inngående balanse | Verdi- endring | Tilgang/ avgang | Anskaffelses- kost | Balanseført verdi | |
|---|-------------|-----------|----------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| Nordito Property AS/Nets Denmark A/S | 995 400 073 | 4.698 | 117 | | | 117 | 117 | |
| PBS Holding AS | 988 919 349 | 4.698 | 1.682 | | | 1.682 | 1.682 | |
| Spama | 916 148 690 | 140 | 14 | | | 14 | 14 | |
| Berger Eiendom | 877 061 132 | 2.100 | 2.100 | | | 2.100 | 2.100 | |
| Eiendomskreditt AS | 979 391 285 | 26.850 | 2.255 | | 476 | 2.732 | 2.731 | |
| Terragruppen AS | 979 319 568 | 310.508 | 33.441 | | -9.656 | 26.368 | 23.785 | |
| TBK | 885 621 252 | 5.276.785 | - | 523 | 21.867 | 21.867 | 22.390 | |
| Neset Sparebank | 937 900 864 | 4.240 | 424 | | | 424 | 424 | |
| Hjelmeland Sparebank | 937 896 581 | 5.000 | 550 | | | 550 | 550 | |
| Oren Oil ASA (Saga Oil ASA) | 988 893 501 | 2.600 | - | | | 260 | 0 | |
| NorgesInvestor Pro AS | 992 672 994 | 10.000 | 1.039 | 84 | | 1.000 | 1.123 | |
| North Bridge Nordic Property AS | 990 029 032 | 8.083 | 795 | -146 | | 649 | 649 | |
| Norwat Energy Invest AS | 990 835 381 | 9.296 | 86 | | | 86 | 86 | |
| Visa Inc. | | 642 | 331 | | | 331 | 331 | |
| North Bridge Opportunity | 991 669 884 | 4.420 | 442 | | | 442 | 442 | |
| Vestmarka utv. AS | 992 002 913 | 2 | 2 | | | 8 | 2 | |
| Bjørkelangen Stasjon AS | 994 010174 | | 500 | | | 500 | 500 | |
| Kvinesdal Sparebank | 937 894 805 | 11.821 | 1.182 | | | 1.182 | 1.182 | |
| Sum anleggsaksjer/egenkapitalbevis unotert | | | | 44.960 | 461 | 12.687 | 60.312 | 58.108 |

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | | | | | | | 64.067 |
|--|--|--|--|--|--|--|---------------|

Note 26 Finansielle derivater

Renterelaterte derivater:

| | Gjennomsnitt beløp | | Nominelt beløp | | Mer-/mindreverdi | |
|--------------|--------------------|---------|----------------|---------|------------------|-------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Renteavtaler | 120.000 | 145.000 | 95.000 | 145.000 | 1.609 | 1.251 |

Note 27 Tilknyttet selskap

2012

| Selskapets navn | Org. nr. | Antall aksjer | Eierandel | Mottatt utbytte | Netto kapitalendring | Resultatandel - kostnad/+inntekt | Utgående balanse |
|---|-------------|---------------|-----------|-----------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| Terra Eiendomsmegling Akershus AS | 981 129 792 | 2.132 | 35 % | -630 | | 210 | 2.621 |
| Bjørkelangen Torg AS | 988 808 423 | 1.700 | 40 % | | | -1054 | 11.644 |
| Holding 1954 AS | 998 166 527 | 400 | 40 % | | 160 | | 160 |
| Sum investering i tilknyttet selskap | | | | | | | 14.425 |

2011

| Selskapets navn | Org. nr. | Antall aksjer | Eierandel | Mottatt utbytte | Netto kapitalendring | Resultatandel - kostnad/+inntekt | Utgående balanse |
|---|-------------|---------------|-----------|-----------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| Terra Eiendomsmegling Akershus AS | 981 129 792 | 2.132 | 35 % | | | 642 | 3.041 |
| Bjørkelangen Torg AS | 988 808 423 | 1.700 | 40 % | | | -237 | 12.698 |
| Sum investering i tilknyttet selskap | | | | | | | 15.739 |

Betalingsformidling!



Note 28 Varige driftsmidler

| | Maskiner,biler, Inventar | Investerings- eiendommer | Bygninger, andre eiendeler | Sum |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------|
| Anskaffelseskost | 27.913 | 11.824 | 28.881 | 68.618 |
| + tilgang i året | 1.205 | 22 | | 1.227 |
| - avgang i året | | 1.397 | | 1.397 |
| Akkumulert avskrivninger | 21.862 | 979 | 7.276 | 30.117 |
| Balanseført verdi 31.12.11 | 7.256 | 9.470 | 21.605 | 38.331 |
| Anskaffelseskost | 29.118 | 10.449 | 28.881 | 68.448 |
| + tilgang i året | 2.113 | 292 | | 2.405 |
| - avgang i året | | 7.592 | | 7.592 |
| Akkumulert avskrivninger | 23.352 | 1.099 | 7.758 | 32.209 |
| Balanseført verdi 31.12.12 | 7.879 | 2.050 | 21.123 | 31.052 |

| | | | | SUM |
|--------------------|-------|-----|-----|-------|
| Avskrivninger 2011 | 1.083 | 120 | 481 | 1.684 |
| Avskrivninger 2012 | 1.490 | 120 | 482 | 2.092 |

| | | | |
|---------------------|--------|--------|--------|
| -avskrivningssats | 15-30% | 0-2% | 0-10% |
| -avskrivningsmetode | lineær | lineær | lineær |

Note 29 Eiendeler holdt for salg og investeringseiendom

| Type eiendel: | 2012 |
|----------------|------------|
| Tomt, Rendalen | 260 |
| Tomt, Trysil | 100 |
| Sum | 360 |

Note 30 Gjeld til kredittinstitusjoner

| | Pålydende: | Forfall: |
|---------------------------------|---------------|------------|
| Bank | 21.128 | |
| Bank | 28.758 | 01.07.2014 |
| Kredittforening for Sparebanker | 5.000 | 01.10.2014 |
| Sum | 54.886 | |

Innlån fra kredittinstitusjoner pr. 31.12.11 var på NOK 286 mill.

Note 31 Innskudd fra og gjeld til kunder

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2012 var på 2,98 %. Renten er beregnet ut fra sum rente for året i forhold til sum gjennomsnittlig innskudd. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2011 var på 3,02 %.

Innskudd fordelt etter sektor og næring

| Sektor/næring 2012 | Innskudd |
|--|------------------|
| Omsetning og drift av fast eiendom | 301.404 |
| Bygg, anlegg, kraft, vann | 150.099 |
| Jord- og skogbruk | 60.065 |
| Handel, hotell og restaurantvirksomhet | 76.484 |
| Transport og kommunikasjon | 64.486 |
| Øvrige næringer | 576.964 |
| Sum næring | 1.229.502 |
| Sum lønnstakere og lignende | 1.713.137 |
| Sum | 2.942.639 |

| Sektor/næring 2011 | Innskudd |
|--|------------------|
| Omsetning og drift av fast eiendom | 213.728 |
| Bygg, anlegg, kraft, vann | 131.012 |
| Jord- og skogbruk | 84.243 |
| Handel, hotell og restaurantvirksomhet | 60.558 |
| Transport og kommunikasjon | 82.221 |
| Øvrige næringer | 584.482 |
| Sum næring | 1.156.244 |
| Sum lønnstakere og lignende | 1.611.206 |
| Sum | 2.767.450 |

Note 32 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer:

Obligasjonslån

Banken har utstedet 8 obligasjonslån på til sammen NOK 937 mill. pr 31.12.2012, tilsvarende størrelse pr. 31.12.2011 var NOK 940 mill.

| Obligasjonslån: | Isin: | Pålydende: | Forfall: |
|------------------------|--------------|-------------------|-----------------|
| | NO0010560709 | 92.000 | 16.01.2013 |
| | NO0010630130 | 100.000 | 05.06.2013 |
| | NO0010649270 | 95.000 | 13.09.2013 |
| | NO0010598642 | 150.000 | 27.01.2014 |
| | NO0010623143 | 100.000 | 15.08.2014 |
| | NO0010566797 | 150.000 | 23.03.2015 |
| | NO0010580699 | 175.000 | 24.09.2015 |
| | NO0010656192 | 75.000 | 21.12.2015 |
| Verdijusteringer | | -362 | |
| Sum | | 936.638 | |

Resterende kostnader ved etablering og underkurs på obligasjonene utgjør NOK 0,36 mill. Beløpet er presentert som en reduksjon av forpliktelsen i balansen. Beløpet periodiseres over løpetiden basert på effektiv rente.

Gjennomsnittlig rente for året for sertifikat og obligasjoner har vært 3,26 %. Renten er Beregnet ut fra effektiv rentesats til enhver tid inkl. underkurs. I 2011 var gjennomsnittlig rente 3,91 %

Note 33 Annen gjeld

| | 2012 | 2011 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Betalbar skatt | 6.012 | 6.832 |
| Bankremisser | 1.242 | 3.244 |
| BBS/avregningstranser | 3.410 | 4.491 |
| Skattetrekk | 1.200 | 1.211 |
| Øvrig gjeld | 1.156 | 3.412 |
| Avsatt til gaver | 2.841 | 2.218 |
| Sum annen gjeld | 15.861 | 21.408 |

Note 34 Pensjonsforpliktelser

De ansatt i Høland og Setskog Sparebank omfattes av pensjonsordninger som gir rett til definerte fremtidige pensjonsytelser. Banken har pensjonsforpliktelser overfor 44 personer pr. nyttår. Pensjonsytelsene er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår og lønnsnivå ved nådd pensjonsalder.

Beregning av pensjonsforpliktelsen utføres av ekstern aktuar, og er basert på aktuarielle forutsetninger som gjelder alle pensjonsordninger.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Gammel AFP ordning ble i februar 2010 vedtatt avvirket og det var kun mulig å gå av etter den gamle ordningen fram til 31.12.2010. Gjenværende avsetning gjelder bankens egenandel for personer som er førtidspensjonert i den gamle ordningen.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Premien i ordningen var i 2012 fastsatt til 1,75 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene. For 2013 er premien fastsatt til 2,0%.

| Pensjonsforpliktelser | 2012 | 2011 |
|---|---------------|----------------|
| Påløpte pensjonsforpliktelse | -39.805 | -42.275 |
| Verdi pensjonsmidler | 34.356 | 31.957 |
| Faktisk netto forpliktelse | -5.449 | -10.318 |
| Ikke resultatført estimatavvik | -892 | 1.330 |
| Arbeidsgiveravgift | -769 | -1.655 |
| Pensjonsforpliktelse | -7.110 | -10.643 |
| Regnskapsført forpliktelse 01.01 | -8.988 | -10.791 |
| Pensjonskostnad | -2.799 | -4.809 |
| Totalt innbetalt (inkl. omkostninger) | 5.203 | 5.483 |
| Utbetalt over drift | -526 | -526 |
| Regnskapsført forpliktelse 31.12 | -7.110 | -10.643 |

Årets netto pensjonskostnad fremkommer som følger:

| | 2012 | 2011 |
|---|--------------|--------------|
| Årets pensjonsopptjening | 2.987 | 3.654 |
| Rentekostnad | 1.399 | 1.471 |
| Avkastning på pensjonsmidler | -1.397 | -1.569 |
| Pensjonskostnad før ekstraordinære poster | 2.989 | 3.556 |
| Resultatføring avkorting oppgjør | | |
| Amortisering av estimatavvik | -612 | 659 |
| Administrasjonskostnader | | |
| Netto pensjonskostnad | 2.377 | 4.215 |
| Arbeidsgiveravgift | 422 | 594 |
| Pensjonskostnad i regnskapet | 2.799 | 4.809 |

| | 2012 | 2011 |
|--|-------------|-------------|
| Diskonteringsrente | 3,80 % | 3,30 % |
| Forventet avkastning på pensjonsmidler | 4,00 % | 4,80 % |
| Årlig forventet lønnsvekst | 3,50 % | 4,00 % |
| Regulering av løpende pensjon | | |
| Regulering av grunnbeløp | 3,25 % | 3,75 % |
| Dødlighetstabell | K2005 | K2005 |
| Uføretabell | IR02 | IR02 |
| AFP uttak | | |
| Forventet frivillig avgang før 50 år-nedtrapping / etter 50 år | 0 | 0 |

Note 35 Ansvarlig lånekapital

| | 2012 Isin | Opptatt år | Forfall | Rentetype | Rentesats | Beløp |
|---------------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| Fondsobligasjonslån | NO0010253230 | 2005 | Evigvarende | Flytende | 3,45 % | 40.000 |
| Fondsobligasjonslån | NO0010250731 | 2004 | Evigvarende | Flytende | 4,03 % | 5.000 |
| Fondsobligasjonslån | NO0010641913 | 2012 | Evigvarende | Flytende | 7,33 % | 75.000 |
| Sum | | | | | | 120.000 |

| | 2011 Isin | Opptatt år | Forfall | Rentetype | Rentesats | Beløp |
|--------------------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|---------------|
| Ansvarlig obligasjonslån | NO0010368319 | 2007 | 30.05.2012 | Flytende | 3,85 % | 50.000 |
| Fondsobligasjonslån | NO0010253230 | 2005 | Evigvarende | Flytende | 4,76 % | 40.000 |
| Fondsobligasjonslån | NO0010250731 | 2004 | Evigvarende | Flytende | 5,07 % | 5.000 |
| Underkurs | | | | | | -14 |
| Sum | | | | | | 94.986 |

Banken tok opp et fondsobligasjonslån på NOK 75 mill i 2012. Lånet er evigvarende med første call i 2017.

Fondsobligasjonslånet som ble tatt opp i 2004 på NOK 5 mill har call i 2014, mens fondsobligasjonslånet som ble tatt opp i 2005 på NOK 40 mill har call i 2015. Lånene er evigvarende og er bokført til nominell verdi med fradrag av periodisert underkurs.

Note 36 Egenkapital

Egenkapitabeveiseiernes andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkursfond og utjevningsfond. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon. Øvrig egenkapital er sparebankens fond, gavefond, fond for verdiendringer og annen egenkapital. Annen egenkapital inkluderer fond for urealiserte gevinster med NOK 11,4 mill per 31.12.2012 og NOK 0, per 31.12.2011.

2. kvartal 2012 overtok bankens aksjer i Terra Boligkreditt AS (TBK) fra Terra Gruppen AS. 80 % av aksjene ble overtatt som utbytte og resultatført over ordinært resultat. Samtidig ble aksjene i Terra Gruppen AS nedskrevet, dels over ordinært resultat og dels som tilbakeføring av tidligere oppskrivning over utvidet resultat. Det ble inntektsført NOK 14,0 mill som utbytte og nedskrevet NOK 2,6 mill over ordinært resultat. Netto resultateffekt ble NOK 11,4 mill. Nedskrivning over utvidet resultat var NOK 7,1 mill, slik at netto positiv effekt på egenkapitalen var NOK 4,3 mill.

Note 37 Betingede forpliktelser

Garantier

| | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Betalingsgarantier | 33.666 | 38.411 |
| Kontraktsgarantier | 59.201 | 29.364 |
| Lånegarantier | 50.224 | 52.761 |
| Garantiansvar Terra Boligkreditt | 50.249 | 46.866 |
| Garanti overfor Sparebankenes Sikringsfond | 0 | 0 |
| Sum | 193.340 | 167.402 |

Rammeavtale med Terra Boligkreditt

Høland og Setskog Sparebank har sammen med øvrige Terrabanker en likviditetsforpliktelse som er lik TBK's likviditetsbehov for de kommende 12 mndr., beregnet ut fra forfall av obligasjoner i perioden. Pr. 31.12.2012 var forpliktelsen på NOK 0

For øvrige forpliktelser. Se note 7.

Note 38 Egenkapitalbevis og egenkapitalbevisere

| Egenkapitalbevis | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Egenkapitalbevis | 68.790.000 | 68.790.000 |
| Beholdning av egne egenkapitalbevis | -1.335.000 | -1.335.000 |
| Overkursfond, bokført verdi | 766.050 | 766.050 |
| Utjevningsfond | 43.546 | 41.852 |

| 20 største eiere | | Antall egenkapital bevis | Andel % |
|--------------------------|------------------|---|--------------------|
| Etternavn | Fornavn | | |
| Taae | Finn Jørgen | 24.900 | 3,62 % |
| Terra Utbytte | | 20.103 | 2,92 % |
| Høland og Setskog Elverk | | 20.000 | 2,91 % |
| Terra Gruppen AS | | 18.700 | 2,72 % |
| Bunæs | Kjell dødsbo | 12.500 | 1,82 % |
| Bolstad | Tove M. | 11.400 | 1,66 % |
| Rogstad | Jon O. | 11.400 | 1,66 % |
| Jens J. Fallet Invest AS | | 10.600 | 1,54 % |
| Søby | Birger | 10.250 | 1,49 % |
| Holmbro | Bjørn Eilert | 10.100 | 1,47 % |
| Malmag Capital AS | | 10.000 | 1,45 % |
| Nordby | Kari | 10.000 | 1,45 % |
| Philibert | Thomas Christian | 10.000 | 1,45 % |
| Dahl | Narve | 9.600 | 1,40 % |
| Holmedahl | Olav | 9.050 | 1,32 % |
| Bjerkheim | Odd Tore | 9.000 | 1,31 % |
| Møller | Jon Henrik | 9.000 | 1,31 % |
| Sundby | Steinar Gabriel | 8.100 | 1,18 % |
| Orkdal Sparebank | | 8.000 | 1,16 % |
| Tinn Sparebank | | 8.000 | 1,16 % |
| Sum 20 største | | 240.703 | 34,99 % |
| Egne egenkapitalbevis | | 13.350 | 1,94 % |
| Sum øvrige eiere | | 433.847 | 63,07 % |
| Sum totalt | | 687.900 | 100 % |

Egenkapitalbevisene er pålydende kr 100. Pr. 31.12.12 var det 533 egenkapitalbevisere.

Egenkapitalbevis eiet av medlemmer i forstandskapet, kontrollkomiteen, styret, adm. banksjef og andre ledende personer pr. 31.12.12.

| | | | Antall egenkapital bevis | Andel % |
|------------------|----------------|----------------|---|--------------------|
| Etternavn | Fornavn | Verv | | |
| Bolstad | Tove M. | Forstandskapet | 11.400 | 1,66 % |
| Frøshaug | Geir | Forstandskapet | 4.850 | 0,71 % |
| Havnås | Endre | Forstandskapet | 4.000 | 0,58 % |
| Lien | Toril Marie | Forstandskapet | 2.000 | 0,29 % |
| Wiel | Mads | Forstandskapet | 1.300 | 0,19 % |
| Kolstad | Sven Henrik | Forstandskapet | 500 | 0,07 % |
| Gangnæs | Aud Ø. | Forstandskapet | 500 | 0,07 % |
| Olsen | Inger Heggen | Forstandskapet | 200 | 0,03 % |
| Børresen | Halvor | Forstandskapet | 200 | 0,03 % |
| Jacobsen | Per B. | Styret | 1.000 | 0,15 % |
| Haugen | Ane | Styret | 900 | 0,13 % |
| Bergsjø | Jarle | Styret | 600 | 0,09 % |
| Hidle | Siri | Styret | 500 | 0,07 % |
| Udnesseter | John-Ivar | Styret | 100 | 0,01 % |
| Krogstad | Åsmund | Styret | 50 | 0,01 % |
| Bjørknes | John Sigurd | Ledende ansatt | 1.200 | 0,17 % |

For de egenkapitalbevis som er nevnt over er også egenkapitalbevis eiet av ektefelle, mindreårige barn eller foretak der noen av disse har bestemmende innflytelse medregnet.

Note 39 Fortjeneste pr. egenkapitalbevis

| | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Fortjeneste pr. egenkapitalbevis | 5,203 | 4,741 |

Egenkapitalbevisbrøken var 22,91 % pr. 31.12.2012.

Utbytte blir utbetalt med **NOK 5,20** pr egenkapitalbevis for 2012.

Resultat pr. egenkapitalbevis fremkommer ved å multiplisere årets netto resultat etter fradrag av ikke realiserte poster med egenkapitalbevisbrøken på 22,91 % og dividere dette resultat på antall egenkapitalbevis.

Ikke realiserte poster som tas hensyn til før utbytteberegningen er endring i fond for vurderingsforskjeller NOK 0,8 mill og overførte aksjer Terra Boligkreditt NOK 11,4 mill.

| | |
|----------------------------------|---------------|
| Resultat etter skatt | 25.874 |
| + Fond for vurderingsforskjeller | 845 |
| - Overførte aksjer TBK | -11.400 |
| Overskudd til fordeling | 15.319 |

Jfr. note 17 og 36

Note 40 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser som har innvirkning på bankens regnskap etter 31.12.2012.

Note 41 Transaksjoner med nærstående parter

Bjørkelangen Torg AS, Terra Eiendomsmegling Akershus AS og Holding 1954 AS er definert som nærstående parter. Høland og Setskog Sparebank har ikke hatt transaksjoner knyttet til disse i 2012.

Note 42 Ytelser til ledende personer

Administrerende banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken. Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtale om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse. Under gitte betingelser er det en generell bonusordning i banken som i 2012 totalt var på NOK 0,6 mill. Adm. banksjef er ikke omfattet av bonusordningen.

Oppgitte beløp er totalt for hele året eller for ansettelsesperioden hvis kortere.

| | Samlede utgifter til lønn og annen godtgjørelse | Herav annen godtgjørelse | Pensjons kostnad | Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse |
|--|---|--------------------------|--|---------------------------------|
| Administrerende banksjef | 1.277 | 0 | 180 | 2.392 |
| Samlet honor til styret | Honorar | | Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2012 |
| Styrets leder | 71 | 71 | | 3.607 |
| Styrets medlemmer for øvrig | 265 | 267 | | 7.200 |
| Sum honorar og lån til styret | 336 | 338 | | 10.807 |
| Samlet honorar til kontrollkomiteen | Honorar | | Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2012 |
| Leder (Inkl. mva.) | 38 | 46 | | - |
| Øvrige medlemmer | 22 | 22 | | - |
| Sum honorar og lån til kontrollkomite | 60 | 68 | | 0 |
| Samlet honorar til forstanderskapet | Honorar | | Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2012 |
| Leder | 12 | 12 | | - |
| Øvrige medlemmer | | | | 6.641 |
| Sum honorar og lån til forstanderskapet | 12 | 12 | | 6.641 |
| Samlet honorar til øvrige tillitsvalgte | Honorar | | Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2012 |
| Øvrige tillitsvalgte | 12 | 12 | | - |
| Sum honorar og lån til øvrige tillitsvalgte | 12 | 12 | | - |
| | 2012 | 2011 | | |
| Antall ansatte | 42 | 45 | | |
| Antall årsverk | 38,9 | 40,1 | | |

Lån til styret, kontrollkomiteens medlemmer og forstanderskapsmedlemmer er til ordinære kundevilkår. Lån til ansatte under 2 mill. er til funksjonærvilkår, over 2 mill. er til ordinære kundevilkår.

Sum Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse ansatte 51.910

Rentesubsidiering i forhold til normale lånevilkår til kunder utgjør ca. NOK 0,01 mill.

Til forstanderskapet i Høland og Setskog Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Høland og Setskog Sparebank. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stilling til Høland og Setskog Sparebank per 31. desember 2012 og av bankens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.



Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og redegjørelsen om foretaksstyring

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og redegjørelsen om foretaksstyring om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon" mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, den 14. februar 2013

BDO AS

Inge Soteland

Statsautorisert revisor

ÅRSBERETNING
FRA
KONTROLLKOMITEEN I HØLAND OG SETSKOG SPAREBANK

Kontrollkomiteen i Høland og Setskog Sparebank har i møte den 14. februar 2013 avgitt slik årsberetning:

Kontrollkomiteen har ført tilsyn med bankens virksomhet for å påse at den er drevet i samsvar med sparebankloven, bankens vedtekter og andre bestemmelser banken har plikt til å rette seg etter.


Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets protokoller og for øvrig foretatt de undersøkelser sparebankloven og kontrollkomiteens instruks bestemmer.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap, balanse og revisors beretning – uten at dette har foranlediget bemerkninger.

Kontrollkomiteen vil anbefale at det fremlagte resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2012.

Kontrollkomiteen finner at styrets vurdering av bankens økonomiske stilling er dekkende.


Knut Fjermeros


Morten E. Huser


Lene Malnes

Tillitsvalgte etter valg foretatt i 2013

| Forstanderskap totalt 19 medlemmer | |
|------------------------------------|----------------|
| Innskytervalgte | |
| 6 medlemmer | Postnr. |
| Anne Rebekka Øiseth | 1970 |
| Sten Nordby | 1940 |
| Kari Mette Stamnes | 1954 |
| Erik Lie | 1960 |
| Mads Wiel | 1954 |
| Lars Solheim | 1970 |
| 3 varamedlemmer | |
| Emil Simonsen | 1970 |
| Anne Bach | 1954 |
| Irene S. Torp | 1954 |
| Innskyternes valgkomité | |
| Arild Nilsen | 1954 |
| Ragnar Heide | 1940 |
| Kristine Tollefsen | 1940 |
| Varamedlemmer | |
| Ann Skarvang | 1970 |
| Trond Ringstad | 1963 |

| Kommunevalgte | |
|------------------------|----------------|
| 2 medlemmer | Postnr. |
| Halvor Børresen | 1970 |
| Bente Vålbekk | 1970 |
| 2 varamedlemmer | |
| Nina Granerud Fjeld | 1970 |
| Stein Gunnar Lie | 1970 |

| Egenkapitalbeveiseiervalgte | |
|---|----------------|
| 6 medlemmer | Postnr. |
| Tove M. Bolstad (Forstanderskapets leder) | 1960 |
| Sven Kolstad (Forstanderskapets nesteleder) | 1925 |
| Toril Marie Lien | 1930 |
| Geir Frøshaug | 1970 |
| Lene Malnes | 1970 |
| Endre Havnås | 1940 |
| 3 varamedlemmer | |
| Liv Aanerud | 1960 |
| Arne Hagen | 1950 |
| Wenche Østenby | 1970 |
| Egenkapitalbeveiseiernes valgkomité | |
| Ingar Brokke | 1940 |
| Per Eklund | 1954 |
| Solveig Engh | 1940 |
| Varamedlem | |
| Kristin Kyhen Ramstad | 1900 |

| Ansattevalgte | |
|------------------------|----------------|
| 5 medlemmer | Postnr. |
| Aud Ø. Gangnæs | 1970 |
| Mariann H. Veiby | 1954 |
| Vivian Katralen | 1940 |
| Lillian Halvorsrud | 1930 |
| Carl Fredrik Havnås | 1940 |
| 3 varamedlemmer | |
| Ingrid Solvang | 1970 |
| Ewa Strømme | 1954 |
| Hans Kr. Studsrud | 1960 |

| Ansattevalgte | |
|------------------------|----------------|
| 5 medlemmer | Postnr. |
| Aud Ø. Gangnæs | 1970 |
| Mariann H. Veiby | 1954 |
| Vivian Katralen | 1940 |
| Lillian Halvorsrud | 1930 |
| Carl Fredrik Havnås | 1940 |
| 3 varamedlemmer | |
| Ingrid Solvang | 1970 |
| Ewa Strømme | 1954 |
| Hans Kr. Studsrud | 1960 |

| Styret | |
|--|----------------|
| 5-8 medlemmer | Postnr. |
| Jarle Bergsjø (Leder) | 1970 |
| John-Ivar Udneseter (Nestleder) | 1954 |
| Siri Hidle | 1954 |
| Ane Haugen | 1970 |
| Unni Nadden | 1963 |
| Åsmund Krogstad | 1960 |
| Øystein Heggedal (ansattes representant) | 1950 |
| 3 varamedlemmer | |
| Steinar Holmedahl (1. vara) | 1960 |
| Liv-Torhild Lorentzen (2. vara) | 1954 |
| Jan Kristian Heggedal (3. vara) | 1940 |
| Kine Holtet (ansattes vara) | 1960 |

| Kontrollkomité | |
|-------------------------|----------------|
| 3 medlemmer | Postnr. |
| Carsten Troberg (leder) | 2000 |
| Lene Malnes | 1970 |
| Knut Fjermeros | 1954 |
| 2 varamedlemmer | |
| Sigurd Enger | 1960 |
| Eirin Berg | 1930 |

| Forstanderskapets valgkomité | |
|------------------------------|----------------------------|
| 4 medlemmer | |
| Sten Nordby | Innskytervalgt |
| Halvor Børresen | Kommunevalgt |
| Endre Havnås (leder) | Egenkapitalbeveiseiervalgt |
| Carl Fredrik Havnås | Ansattevalgt |
| 4 varamedlemmer | |
| Erik Lie | Innskytervalgt |
| Bente Vålbekk | Kommunevalgt |
| Sven Kolstad | Egenkapitalbeveiseiervalgt |
| Mariann H. Veiby | Ansattevalgt |



Rebusløp i samarbeid med Shell 7-11, Møller Bil og BSF.



Barnas dag i Moa ble en suksess!



Opp med Aurstog-
med Høland

Kundekveld på Eidsverket med **Gunhild Lærum**. Tema var arv og skifte!



Stolt hovedsponsor for:

Aurskog-Høland Friidrettslag
Bjørkelangen Skisenter
Setskog IF
Høland IL
Bjørkelangen Sportsforening
Søndre Høland IUL
Momoen IL
Dalen IL
Fet Skiklubb
Høland og Bjørkelangen Skytterlag
NMK Aurskog-Høland
Mangenfjellet Turlag
Høland/Bjørkelangen Skytterlag
OK Øst
Aurskog-Høland Fotball

Løypemaskin på Mangen!





Høland og Setskog Sparebank

Pb 54, 1941 Bjørkelangen

Tlf.: 63 85 70 70

Faks: 63 85 61 40

Org.nr 937 885 822 MVA

www.hsbank.no