

**Delårsrapport**

**1. kvartal 2015**

**Høland og Setskog  
Sparebank**



**HØLAND & SETSKOG  
SPAREBANK**

# Høland og Setskog Sparebank

## Delårsrapport pr. 1. kvartal 2015

### Generelt

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

### Resultat

Driftsresultat før skatt er ved utgangen av 1. kvartal NOK 8,3 mill (NOK 11,7 mill). Resultatet er som forventet. Resultatet i 2014 inneholdt en engangsgevinst ved salg av aksjer i Nets på 2,1 mill. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 22,3 mill (NOK 24,6 mill) hvilket tilsvarer 1,74 % (2,13 %) av forvaltningskapitalen. Økt forvaltning skjer i stor grad i obligasjonsporteføljen, i OMF<sup>2</sup> er med lav avkastning, og betydelig «negative carry».

Provisjonsinntektene er NOK 7,1 mill (NOK 6,5 mill), 9 % høyere enn på samme tid i fjor og fortsetter å utvikle seg positivt. Netto verdiendring verdipapirer er minus NOK 0,7 mill (pluss NOK 2,1 mill), note 3.

Driftskostnadene ligger 8,2 % over forrige år og utgjør NOK 17,1 mill (NOK 15,8 mill). Økningen skyldes økte IT-kostnader og opprusting kontorer.

Tap og tapsavsetninger er etter 1. kvartal NOK 2,4 mill (NOK 5,2 mill). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.181 mill, en økning på 6,1 % de siste 12 mnd.

### Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 472 mill (16,7 %), kjernekapital 16,2 % og ren kjernekapital er 12,5 %. Overgangsreglene for fradrag for eierskap i andre finansinstitusjoner (Eika/EBK) reduserer ren kjernekapital. Regnskapet er ikke revidert og årets resultat er ikke inntatt, men ville pr. Q1 utgjøre pluss ca. 0,15 %. Styret vurderer bankens stilling som solid, men har en klar målsetning om at

ren kjernekapital må økes framover i tråd med kommende myndighetskrav. Banken har som følge av fusjonen i 2010 fortsatt 0,7 % av egenkapitalbevisene i eget eie.

### Innskudd

Totale innskudd fra kunder øker siste 12 mnd med 11,9 %. Innskuddsdekning 88 % (79 %).

### Utlån

Totale utlån i egen balanse øker hittil i år med 0,2 %. Banken benytter Eika Boligkreditt, porteføljen er NOK 649 mill, noe som tilsvarer 19,0 % av utlån PM. EBK-porteføljen reduseres hittil i år med 1,1 %. Totalt har banken nullvekst i utlån hittil i år. Andel BM er ved utgangen av kvartalet 35,1 % (m/EBK 30,5 %). Utviklingen er i tråd med målsetningene.

### Risikoforhold

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

#### *Kredittrisiko*

Kredittrisiko knyttet til utlån er det største risikoelement i bankens virksomhet. Tap på utlån skyldes i det vesentligste kundenes manglende evne til å betjene gjeld og at realisasjonsverdien av pantesikkerheten er noe lavere enn antatt. Bankens utlån er i hovedsak sikret med pant i eiendeler, fortrinnsvis fast eiendom innenfor 60/80 % av takst, samt i fordringer. Banken benytter Eikas risikoklassifiseringssystem for overvåkning av risiko i utlånsmassen.

#### *Renterisiko*

Renterisikoen er svært begrenset da banken i all hovedsak har flytende rente både på lån og innskudd. Egne obligasjonslån løper til flytende rente.

### *Valutarisiko*

Banken har ikke lån i utenlandsk valuta. Bankens risiko i forbindelse med valutalån til kunder er ubetydelig idet disse har gode pantesikkerheter.

### *Kursrisiko*

Bokført verdi av bankens beholdning av børsnoterte aksjer og egenkapitalbevis utgjør en svært liten del av bankens forvaltningskapital.

### *Likviditetsrisiko*

Banken har i sin risikostyring basert seg på Finanstilsynets likviditetsindikator og krav til LCR. Banken har likviditetsreserver som overstiger grensene med god margin. Administrasjonen overvåker likviditetssituasjonen daglig, og styret mottar regelmessig rapport om status. Styret anser likviditeten som god og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi.

### **Utsiktene framover**

Banken har stort fokus på god kundebehandling, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbevisiere skal oppleve banken som framtidsorientert og som en betydelig aktør i lokalsamfunnet.

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

### **Erklæring iht Verdipapirhandelloven**

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

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

Bjørkelangen, 31. mars 2015 / 23. april 2015

Jarle Bergsjø  
Styreleder

Liv Torhild Lorentzen

Ane K. Haugen

Åsmund Krogstad

John-Ivar Udnesseter

Siri Hidle

Øystein Heggedal

John Sigurd Bjørknes  
Adm. banksjef

## Høland og Setskog Sparebank

### RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen kroner)

	NOTE	31.03.2015		31.03.2014		31.12.2014	
		IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital	IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		55.534	4,31	57.820	4,99	234.746	4,72
Rentekostnader og lignende kostnader		33.193	2,58	33.151	2,86	138.601	2,79
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>22.341</b>	<b>1,74</b>	<b>24.669</b>	<b>2,13</b>	<b>96.145</b>	<b>1,93</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		48	0,00	117	0,01	3.126	0,06
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.149	0,56	6.559	0,57	28.605	0,57
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1.074	-0,08	-965	-0,08	-4.483	-0,09
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	-752	-0,06	-10	0,00	-2.293	-0,05
Andre driftsinntekter		253	0,02	291	0,03	1.100	0,02
<b>Sum andre inntekter</b>		<b>5.624</b>	<b>0,44</b>	<b>5.992</b>	<b>0,52</b>	<b>26.055</b>	<b>0,52</b>
Lønn og sosiale kostnader		8.083	0,63	8.150	0,70	31.339	0,63
Administrasjonskostnader		4.561	0,35	4.056	0,35	17.564	0,35
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		446	0,03	446	0,04	1.783	0,04
Andre driftskostnader		4.031	0,31	3.142	0,27	12.456	0,25
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>17.121</b>	<b>1,33</b>	<b>15.794</b>	<b>1,36</b>	<b>63.142</b>	<b>1,27</b>
<b>Driftsresultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>10.844</b>	<b>0,84</b>	<b>14.867</b>	<b>1,28</b>	<b>59.058</b>	<b>1,19</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-2.487	-0,19	-5.283	-0,46	-14.146	-0,28
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	-	0,00	2.116	0,18	1.467	0,03
<b>Resultat etter tap og nedskrivninger</b>		<b>8.357</b>	<b>0,65</b>	<b>11.700</b>	<b>1,01</b>	<b>46.379</b>	<b>0,93</b>
Skattekostnader		-2.400	-0,19	-3.180	-0,27	-11.825	-0,24
<b>RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT</b>		<b>5.957</b>	<b>0,46</b>	<b>8.520</b>	<b>0,74</b>	<b>34.554</b>	<b>0,69</b>
<b>Utvidet resultat</b>							
<b>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</b>							
Finansielle eiendelser tilgjengelig for salg		959	0,07	-284	-0,02	12.170	0,24
<b>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</b>							
Netto estimatendring pensjon		0	0,00	0		-6.865	-0,14
Sum andre poster		959	0,07	-284	-0,02	5.305	0,11
<b>Totalresultat</b>		<b>6.916</b>	<b>0,54</b>	<b>8.236</b>	<b>0,71</b>	<b>39.859</b>	<b>0,80</b>
<b>HOVEDTALL / NØKKELTALL</b>							
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.149.674		4.630.296		4.976.495	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		88 %		79 %		87 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		1,59 %		2,48 %		9,59 %	
Egenkapitalbevisbrøk		19,87 %		21,23 %		21,43 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		1,72		2,63		10,72	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		1,72		2,63		10,72	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		61,2 %		51,5 %		51,7 %	
Egenkapitalandel		7,23 %		7,05 %		7,12 %	
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis		106,52 %		105,64 %		115,17 %	

## Høland og Setskog Sparebank

### RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen kroner)

	NOTE	Q1 2015 IFRS	% av forvaltnings kapital	Q1 2014 IFRS	% av forvaltnings kapital
Renteinntekter og lignende inntekter		55.534	4,31	57.820	4,99
Rentekostnader og lignende kostnader		33.193	2,58	33.151	2,86
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>22.341</b>	<b>1,74</b>	<b>24.669</b>	<b>2,13</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap		48	0,00	117	0,01
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.149	0,56	6.559	0,57
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1.074	-0,08	-965	-0,08
Netto gevinst tap av valuta og verdipapirer	3	-752	-0,06	-10	0,00
Andre driftsinntekter		253	0,02	291	0,03
<b>Sum andre inntekter</b>		<b>5.624</b>	<b>0,44</b>	<b>5.992</b>	<b>0,52</b>
Lønn og sosiale kostnader		8.083	0,63	8.150	0,70
Administrasjonskostnader		4.561	0,35	4.056	0,35
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		446	0,03	446	0,04
Andre driftskostnader		4.031	0,31	3.142	0,27
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>17.121</b>	<b>1,33</b>	<b>15.794</b>	<b>1,36</b>
<b>Driftsresultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>10.844</b>	<b>0,84</b>	<b>14.867</b>	<b>1,28</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	1	-2.487	-0,19	-5.283	-0,46
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	-	0,00	2.116	0,18
<b>Resultat etter tap og nedskrivninger</b>		<b>8.357</b>	<b>0,65</b>	<b>11.700</b>	<b>1,01</b>
Skattekostnader		-2.400	-0,19	-3.180	-0,27
<b>RESULTAT AV DRIFT ETTER SKATT</b>		<b>5.957</b>	<b>0,46</b>	<b>8.520</b>	<b>0,74</b>
<b>Utvidet resultat</b>					
<b>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</b>					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		959	0,07	-284	-0,02
<b>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</b>					
Netto estimatendring pensjon		-	0,00	0	0,00
Sum andre poster		959	0,07	-284	-0,02
<b>Totalresultat</b>		<b>6.916</b>	<b>0,54</b>	<b>8.236</b>	<b>0,71</b>
<b>HOVEDTALL / NØKKELTALL</b>					
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		5.149.674		4.630.296	
Antall egenkapitalbevis		687.900		687.900	
Innskuddsdekning		88 %		79 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		1,59 %		2,48 %	
Egenkapitalbevisbrøk		19,87 %		21,23 %	
Resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		1,72		2,63	
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (ved utgangen av per.)		1,72		2,63	
Kostnadsprosent (driftskostnader/sum inntekter)		61,2 %		51,5 %	
Egenkapitalandel		7,23 %		7,05 %	

## Høland og Setskog Sparebank

<b>BALANSE</b> (i hele tusen kroner)	NOTE	31.03.2015 IFRS	31.03.2014 IFRS	31.12.2014 IFRS
<b>EIENDELER</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		67.388	58.352	68.438
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.808	38.817	175.906
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.269.625	4.233.806	4.260.867
Individuelle nedskrivninger på utlån	1	-9.150	-14.250	-9.250
Nedskrivninger på grupper av utlån	1	-20.398	-18.609	-20.387
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>4.240.077</b>	<b>4.200.947</b>	<b>4.231.230</b>
Eiendeler holdt for salg		7.808	7.989	7.808
Sertifikater og obligasjoner	2	724.163	441.168	664.789
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultat)			7.826	-
Aksjer og fondsandeler (tilgjengelig for salg)		76.206	57.571	75.152
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		14.070	13.685	14.070
Utsatt skattefordel		2.630	-	2.630
Varige driftsmidler		27.355	29.026	27.289
Andre eiendeler		265	359	306
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		19.777	25.428	17.339
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.181.547</b>	<b>4.881.168</b>	<b>5.284.957</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	7.731	5.088	46
Innskudd fra og gjeld til kunder	6	3.744.982	3.348.133	3.728.161
Verdipapirgjeld	8	832.234	999.365	982.399
Annen gjeld		19.407	24.916	23.124
Betalbar skatt		7.567	3.180	9.309
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		29.678	30.105	12.496
Finansielle derivater	11	2.741	1.099	2.957
Utsatt skatt		-	101	-
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		12.495	5.164	-
Ansvarlig lånekapital	9	150.000	120.000	150.000
<b>Sum gjeld</b>		<b>4.806.835</b>	<b>4.537.151</b>	<b>4.908.492</b>
<b>Egenkapital</b>				
Innskutt egenkapital		69.046	68.221	69.046
Opptjent egenkapital		299.709	267.276	272.866
Periodens resultat		5.957	8.520	34.553
<b>Sum egenkapital</b>		<b>374.712</b>	<b>344.017</b>	<b>376.465</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>5.181.547</b>	<b>4.881.168</b>	<b>5.284.957</b>

## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Regnskapsprinsipper

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

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

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

Bankens pensjonsforpliktelser bokføres i samsvar med IAS19R.

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

### Note 1 Tap på utlån, garantier mv

Misligholdte lån	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Brutto misligholdte lån PM over 90 dager	23.858	23.023	32.383
Brutto misligholdte lån BM over 90 dager	11.026	33.335	15.286
- Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	-5.415	-10.150	-5.515
<b>Sum misligholdte lån etter nedskrivninger</b>	<b>29.469</b>	<b>46.208</b>	<b>42.154</b>

Tapsutsatte lån	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Øvrige tapsutsatte lån PM før nedskrivninger	5.883	4.775	6.324
Øvrige tapsutsatte lån BM før nedskrivninger	23.223	3.667	17.165
- Individuelle nedskrivninger på tapsutsatte lån	-3.735	-4.100	-3.735
<b>Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger</b>	<b>25.371</b>	<b>4.342</b>	<b>19.754</b>

Tap og nedskrivninger på lån	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-100	1.500	-3.500
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	10	422	2.200
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	2.501	1.900	8.565
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	302	1.699	7.811
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-226	-238	-931
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>2.487</b>	<b>5.283</b>	<b>14.145</b>

### Note 2 Obligasjonsportefølje

Rentebærende verdipapirer med verdiendring over resultat	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Stat/statsgarantert	40.000	39.984	39.984
Kommune/fylke	100.081	100.026	100.026
Banker	24.003	24.166	24.166
Obligasjoner med fortrinnsrett	523.407	523.332	523.332
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner	8.500	8.743	8.743
Industri	29.500	27.919	27.919
<b>SUM</b>	<b>725.491</b>	<b>724.170</b>	<b>724.170</b>

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

Gevinst / tap	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Verdiendring aksjer og egenkapitalbevis	95	224	1.180
Verdiendring obligasjoner	-926	-259	-2.856
Realisert kursgevinst/-tap obligasjoner	-292	198	497
Realisert kursgevinst/-tap aksjer	0	2.116	1.467
Verdiendring finansielle derivater	216	-317	-2.175
Kursgevinst/-tap valuta	155	144	1.060
<b>Sum gevinst/tap</b>	<b>-752</b>	<b>2.106</b>	<b>-827</b>

### Note 4 Garantier

Garantier	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Lånegarantier	51.705	53.185	52.960
Garantiansvar Eika Boligkreditt	61.778	63.346	63.531
Betalingsgarantier	32.254	35.885	33.999
Kontraktsgarantier	70.165	87.538	85.134
<b>SUM</b>	<b>215.902</b>	<b>239.954</b>	<b>235.624</b>
Portefølje i Eika Boligkreditt	649.174	633.541	656.616
Dep. For mulige F-lån i Norges bank	9.616	39.372	39.786

## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Note 5 Engasjementer fordelt på sektor og næring

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

Sektor/næring Q1 2014	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	% av total eksponering
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	89.226	586	8.189	98.001	1,87 %
B - Bergverksdrift og utvinning	31.270	14.114	1.592	46.976	0,89 %
C - Industri	33.570	2.279	4.701	40.550	0,77 %
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	744	-	-	744	0,01 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	7.526	264	262	8.052	0,15 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	376.129	65.101	80.765	521.995	9,94 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	168.963	11.082	27.088	207.133	3,94 %
H - Transport og lagring	24.128	6.414	3.504	34.046	0,65 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	42.377	-	102	42.479	0,81 %
J - Informasjon og kommunikasjon	10.601	1.006	114	11.721	0,22 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	26.224	-	-	26.224	0,50 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	596.747	32.398	21.160	650.305	12,38 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	17.422	1.526	1.718	20.666	0,39 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	38.765	2.462	2.670	43.897	0,84 %
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	0,00 %
P - Undervisning	258	-	-	258	0,00 %
Q - Helse- og sosialtjenester	6.353	150	2	6.505	0,12 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	28.018	-	775	28.793	0,55 %
S - Annen tjenesteyting	7.788	780	732	9.300	0,18 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	620	-	-	620	0,01 %
<b>Sum næring</b>	<b>1.506.729</b>	<b>138.162</b>	<b>153.374</b>	<b>1.798.265</b>	<b>34,23 %</b>
Person/finans	2.727.078	40.729	53.809	2.821.616	<b>53,71 %</b>
<b>Sum</b>	<b>4.233.807</b>	<b>178.891</b>	<b>207.183</b>	<b>4.619.881</b>	<b>87,94 %</b>
Eika Boligkreditt	633.541	-	-	633.541	12,06 %
<b>Totalsum</b>	<b>4.867.348</b>	<b>178.891</b>	<b>207.183</b>	<b>5.253.422</b>	<b>100,00 %</b>



## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

Innskudd fordelt etter sektor og næring	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	74.964	65.588	71.680
B - Bergverksdrift og utvinning	6.642	1.567	6.314
C - Industri	95.961	46.970	94.169
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	37.589	43.278	38.653
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	449	303	406
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	176.069	134.670	222.140
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	177.439	127.068	174.050
H - Transport og lagring	50.997	59.617	54.697
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	2.444	4.435	2.171
J - Informasjon og kommunikasjon	48.238	18.505	49.448
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	208.728	299.437	142.262
L - Omsetning og drift av fast eiendom	297.740	207.069	352.444
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	138.869	134.295	106.846
N - Forretningsmessig tjenesteyting	181.559	202.943	180.420
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	9.296	9.094	9.560
P - Undervisning	2.583	2.500	2.708
Q - Helse- og sosialtjenester	25.595	24.525	22.808
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	23.098	17.894	22.932
S - Annen tjenesteyting	106.598	87.994	107.195
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	765	1.288	823
<b>Sum næring</b>	<b>1.665.623</b>	<b>1.489.040</b>	<b>1.661.725</b>
Person/finans	2.079.358	1.859.091	2.066.436
<b>Totalsum</b>	<b>3.744.981</b>	<b>3.348.131</b>	<b>3.728.161</b>

### Note 7 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Kredittforening for Sparebanker	0	5.000	
Bank	7.731	88	46
<b>SUM</b>	<b>7.731</b>	<b>5.088</b>	<b>46</b>

### Note 8 Verdipapirgjeld

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Obligasjongjeld nominell verdi	833.000	1.000.000	983.500
Verdijusteringer	-766	-635	-1.101
<b>SUM</b>	<b>832.234</b>	<b>999.365</b>	<b>982.399</b>

### Note 9 Fondsobligasjoner og ansvarlig kapital

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Fondsobligasjoner, evigvarende	125.000	120.000	125.000
Ansvarlig obligasjonslån	25.000		25.000
<b>SUM</b>	<b>150.000</b>	<b>120.000</b>	<b>150.000</b>

## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Note 10 Kapitaldekning

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Sparebankens fond	278.898	253.167	278.898
Overkursfond	766	766	766
Utjevningfond	243	90	243
Gavefond			
Annen egenkapital	20.567	16.481	19.608
Egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
-Egeneide egenkapitalbevis	-509	-1.335	-509
Fradrag i egenkapital *)	-16.848		-8.207
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>351.907</b>	<b>337.959</b>	<b>359.589</b>
Fondsobligasjoner	125.000	120.000	125.000
50 % av medlemsinnskudd i kredittforeninger		75	
-Fradrag i kjernekapitalen		-3.362	
Avsatt utbytte klassifisert som egenkapital			
Fradrag i kjernekapital *)	-17.664		-21.247
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>459.243</b>	<b>454.672</b>	<b>463.342</b>
Ansvarlig lånekapital	25.000		25.000
50 % av medlemsinnskudd i kredittforeninger		75	
Fradrag i tilleggkapital *)	-12.635		-16.414
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>471.608</b>	<b>454.747</b>	<b>471.928</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>			
Kreditrisiko -standardmetode beregningsgrunnlag	2.621.466	2.747.063	2.668.154
Operasjonell risiko	205.937	198.475	186.924
Fradrag i kapitalkravet		-21.975	
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>2.827.403</b>	<b>2.923.563</b>	<b>2.855.078</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>16,68 %</b>	<b>15,55 %</b>	<b>16,53 %</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>16,24 %</b>	<b>15,55 %</b>	<b>16,23 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>12,45 %</b>	<b>11,45 %</b>	<b>12,59 %</b>

\*)Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering, ref. beregningsforskriften § 18.  
Utgjør: -47.147

### Note 11 Finansielle derivater

	Gjennomsnitt beløp		Nominelt beløp		Mer-/mindre verdi	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Renteavtaler	40.000	55.000	25.000	55.000	2.741	1.099

*Høland og Setskog Sparebank NOTER*

**Note 12 Segmentinformasjon**

<b>Resultat 31.03.2015</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Netto rente- og kredittprov. innt.	8.378	10.899	3.064	22.341
Netto provisjonsinntekter	1.268	722	4.085	6.075
Inntekter verdipapirer			-704	-704
Andre inntekter			253	253
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>1.268</b>	<b>722</b>	<b>3.634</b>	<b>5.624</b>

<b>Sum driftskostnader</b>			16.675	<b>16.675</b>
Av- og nedskrivninger			446	446
Resultat før tap				10.844
Tap på utlån	328	2.159		2.487
Gevinst aksjer				0
<b>Resultat før skatt</b>				<b>8.357</b>

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

<b>Resultat 31.12.2014</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Netto rente- og kredittprov. innt.	67.399	51.198	-22.452	96.145
				0
Netto provisjonsinntekter	6.170	3.314	14.638	24.122
Inntekter verdipapirer			833	833
Andre inntekter			1.100	1.100
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>6.170</b>	<b>3.314</b>	<b>16.571</b>	<b>26.055</b>

<b>Sum driftskostnader</b>			61.359	<b>61.359</b>
Av- og nedskrivninger			1.783	1.783
Resultat før tap				59.058
Tap på utlån	2.819	11.327		14.146
Gevinst aksjer			1.467	1.467
<b>Resultat før skatt</b>				<b>46.379</b>

<b>Balanse</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Brutto utlån	2.761.456	1.499.412		4.260.868
Individuelle nedskrivninger	6.650	2.600		9.250
Gruppevise nedskrivninger	4.142	16.246		20.388
Utlån til kunder	2.750.664	1.480.566		4.231.230
Øvrige eiendeler			1.053.727	1.053.727
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.750.664</b>	<b>1.480.566</b>	<b>1.053.727</b>	<b>5.284.957</b>
Innskudd	2.066.436	1.661.725		3.728.161
Øvrig gjeld og egenkapital			1.556.796	1.556.796
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.066.436</b>	<b>1.661.725</b>	<b>1.556.796</b>	<b>5.284.957</b>

## Høland og Setskog Sparebank NOTER

### Note 13 Egenkapitalbevisiere

Det var 551 egenkapitalbevisiere pr 31.03.2015, de 20 største er:

ETTERNAVN	FORNAVN	BEHOLDNING	Eierandel
TAAJE	FINN JØRGEN	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK		20.000	2,91 %
PHILIBERT	THOMAS CHRISTIAN	13.000	1,89 %
SØBY	BIRGER	12.820	1,86 %
BUNÆS	BENTE BJERKEK	12.500	1,82 %
HOLMEDAHL	OLAV	11.550	1,68 %
BOLSTAD	TOVE MAGNÆS	11.400	1,66 %
ROGSTAD	JON ODDVAR	11.400	1,66 %
JENS J. FALLET INVEST AS		10.600	1,54 %
HOLMBRO	BJØRN EILERT	10.100	1,47 %
MALMAG CAPITAL AS		10.000	1,45 %
NORDBY	KARI	10.000	1,45 %
DAHL	NARVE	9.600	1,40 %
BJERKRHEIM DØDSBO	ODD TORE	9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS		8.955	1,30 %
VERDIPAPIRFONDET EIKA UTBYTTE		8.164	1,19 %
SUNDBY	STEINAR GABRIEL	8.100	1,18 %
ORKDAL SPAREBANK		8.000	1,16 %
TINN SPAREBANK		8.000	1,16 %
HAVNÅS	ENDRE	7.920	1,15 %
<b>SUM 20 STØRSTE</b>		<b>226.009</b>	<b>32,85 %</b>
Egne egenkapitalbevis		5.095	0,74 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		456.796	66,40 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>		<b>687.900</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 687.900

### Endring i egenkapital

	Egenkap. bevis	Egeneide egenkap. bevis	Overkurs fond	Utjevn. fond	Utbytte	Sparebankens fond	Gaver	Fond for vurderingsforskj eller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkap.	Sum egenkapital
<b>Egenkapital</b>											
31.12.2014	68.790	-510	766	243	7.169	278.514	1.500	385	14.241	5.367	376.465
Utbetalt i 2015					-7.169		-1.500				-8.669
Fond for urealiserte gevinster									959		959
Udisponert resultat 2015											5.957
<b>Egenkapital</b>											
31.03.2015	68.790	-510	766	243	-	278.514	-	385	15.200	5.367	374.712

**Høland og Setskog Sparebank NOTER**

**Kontantstrømpoppstilling**

(i hele tusen kroner)	31.03.2015	31.12.2014
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	51.617	219.273
Renteutbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer til kunder	-23.873	-100.781
Utbetalinger av renter på andre lån	-9.320	-37.820
Innbetalinger av renter på andre lån	3.917	15.473
Innbetalinger av utbytte, andeler	48	3.126
Innbetalinger andre inntekter	6.191	26.780
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	15.456	-36.194
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.m.	-8.084	-30.872
Utbetalinger av skatter	-4.626	-9.590
Innbetalt skattefradrag mot underskudd		
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>31.326</b>	<b>49.395</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger på utlån til og fordringer på andre finanstilbud		-126.821
Innbetalinger på utlån til og fordringer på andre finanstilbud	174.098	
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	227	929
Utbetalinger av nedbetalingslån til kunder	-11.561	-113.160
Innbetaling av nedbetalingslån til kunder		
Innbetaling ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		6.802
Utbetaling ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		
Utbetalinger for kjøp av andre verdipapirer med kort løpetid - netto	-60.300	-395.508
Innbetaling vedrørende aksjer i tilknyttet selskap		-385
Utbetaling ved overtatt eiendom		440
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.		196
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler m.v.	-512	
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>101.952</b>	<b>-627.507</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger av innskudd fra kunder	16.821	514.378
Innbetalinger på innskudd fra Norges Bank og finanstilbud	7.685	
Utbetaling på innskudd fra Norges Bank og finanstilbud		-4.997
Utbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon	-40.000	-5.000
Innbetaling av ansvarlig lånekapital - fondsobligasjon		75.000
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld		13.272
Utbetalinger ved tilbakebetalinger av obligasjonsgjeld/sertifikater	-110.165	
Utbetalt utbytte grunnfondsbeveiere	-7.169	-6.071
Utbetaling gaver av overskudd	-1.500	-2.000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-134.328</b>	<b>584.582</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-1.050</b>	<b>6.470</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>68.438</b>	<b>61.968</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>67.388</b>	<b>68.438</b>