

Høland og Setskog Sparebank

1. kvartal 2018



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 1. kvartal 2018

Generelt

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS9 (International Finance Reporting Standard).

Resultat

Resultat etter skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 10,4 mill (NOK 8,6 mill). Resultatet er ikke belastet med renter på fondsobligasjoner. Driftsresultat før skatt er NOK 13,8 mill (NOK 12,0 mill). Resultatet er som forventet. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 26,0 mill (NOK 23,7 mill.) hvilket tilsvarer 1,97 % (1,82 %) av forvaltningskapitalen.

Provisjonsinntektene er NOK 8,9 mill. (NOK 7,6 mill). Inntekter fra forsikring og fond fortsetter å utvikle seg positivt.

Driftskostnadene utgjør så langt NOK 17,5 mill (NOK 17,5 mill).

Tap og tapsavsetninger er etter siste kvartal NOK 3,6 mill. (NOK 2,1 mill.). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder reduseres noe, ned siste 12 mnd med 3,5 %, innskuddsdekningen er 83 % (90 %).

Utlån

Totale brutto utlån utgjør NOK 5.270 mill og øker hittil i år med 1,4 %. PM-porteføljen med 1,1 % og BM-porteføljen med 2,3 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 17,2 % (19,7 %). BM-andelen er 25,5 % (26,5 %).

Siste 12 mnd øker brutto utlån med 2,8 %. PM-porteføljen med 4,2 % og BM-porteføljen reduseres med 1,2 %. Utviklingen er som forventet.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.370 mill, med tillegg av lån finansiert i EBK 6.045 mill, en nedgang i forretningskapital på 1,1 % siste 12 mnd.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 589 mill. (21,10 %), kjernekapital 18,41 % og ren kjernekapital 15,74 %. Uvektet kjernekapital (LR) er 9,33 %. Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 45

mill. Beregningen har ikke hensyntatt kvartalets resultat. Fra 1. kvartal 2018 skal kapitaldekningen også rapporteres til Finanstilsynet på konsolidert nivå, hvor bankens relative andeler i EBK og Eika Gruppen konsolideres inn. På konsolidert nivå er ren kjernekapital 15,41 %. For 2. kvartal planlegges det revisjon av regnskapet, slik at årets resultat tas inn i beregningen.

Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene inngår som integrert del av bankens kvalitetssikringssystem og ICAAP. Styret mottar kvartalsvis risk- og compliance-rapporter.

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 markedsverdi, samt i fordringer, lager og driftsmidler. Banken benytter Eikas risikoklassifiseringssystem for overvåkning av risiko i utlånsmassen.

Renterisiko

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

Valutarisiko

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

Kursrisiko

Bokført verdi av bankens beholdning av børnoterte aksjer og egenkapitalbevis utgjør en svært liten del av bankens forvaltningskapital. Banken har en vesentlig portefølje i obligasjonsmarkedet med lav risiko som markedspriser til enhver tid.

Likviditetsrisiko

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

Utsiktene framover

Banken har i samarbeid med Eika-Gruppen og SDC forberedt endringene som følge av IFRS 9 fra 2018.

Banken har stort fokus på god kundebehandling, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbevisere skal oppleve banken som fremtidsorientert 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.

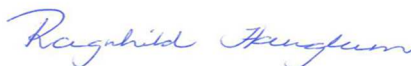
Bjørkelangen, 31. mars 2018 / 02. mai 2018



Jarle Bergsjø
Styreleder



Liv Torhild Lorentzen



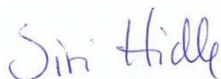
Ragnhild Hauglum



Åsmund Krogstad



John-Ivar Udnesseter



Siri Hidle



Øystein Heggedal



John Sigurd Bjørknes
Adm. banksjef

Resultat				1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Ordinært resultat – Tall i tusen kroner</i>	Note	2018	2017	31.3.18	31.3.17	31.12.17
Renteinntekter med effektiv rentes metode				41.802	41.686	168.556
Renteinntekter fra øvrige instrumenter				1.570	1.969	7.648
Rentekostnader og lignende kostnader				17.329	19.973	77.629
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5			26.044	23.682	98.575
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				8.918	7.563	33.861
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				1.127	1.180	4.564
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter				25	3	6.708
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				820	1.486	1.637
Andre driftsinntekter				157	142	716
Netto andre driftsinntekter	5			8.792	8.014	38.357
Lønn og andre personalkostnader				8.332	7.745	31.081
Andre driftskostnader				8.515	9.309	32.978
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler				667	481	2.015
Sum driftskostnader	5			17.514	17.535	66.074
Resultat før tap				17.322	14.161	70.858
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer				3.564	2.137	9.394
Resultat før skatt	5			13.759	12.024	61.465
Skattekostnad				3.407	3.451	14.933
Resultat av ordinær drift etter skatt				10.352	8.573	46.532
<i>Utvidet resultat – Tall i tusen kroner</i>				0	0	0
Poster som ikke reklassifiseres over resultatet				468	-745	1.580
Poster kan reklassifiseres over resultatet				-	-	-
Sum utvidet resultat				468	-745	1.580
Totalresultat				10.819	7.827	48.112
Basis og utvannet resultat pr aksje				2,18	1,67	10,73

Balanse

<i>(Tall i tusen kroner)</i>	Note	31.3.18	31.3.17	31.12.17
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		182.910	268.337	133.837
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		11.105	56.199	1.849
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		-	-	-
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4	4.570.786	4.363.941	4.476.862
Rentebærende verdipapirer	8	427.090	538.507	511.450
Finansielle derivater		-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	123.919	88.988	121.782
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		15.592	15.511	15.592
Eierinteresser i konsernselskaper		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		24.238	25.248	24.127
Andre eiendeler		6.923	6.278	4.436
Overtatte eiendeler		7.007	9.287	8.807
Sum eiendeler		5.369.570	5.372.296	5.298.741

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.18	31.3.17	31.12.17
Gjeld og egenkapital		-	-	-
Innlån fra kredittinstitusjoner		5	-0	187
Innskudd fra kunder		3.822.324	3.960.678	3.881.713
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	873.941	707.228	745.523
Finansielle derivater		1.536	2.300	2.027
Annen gjeld		14.239	24.093	29.122
Pensjonsforpliktelser		-	-	-
Forpliktelser ved skatt		10.750	-	-
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		1.324	-	-
Ansvarlig lånekapital	7	75.204	76.456	75.346
Fondsobligasjonskapital		167	-	-
Forpliktelser holdt for salg		-	-	-
Sum gjeld		4.799.489	4.770.754	4.733.918
Innskutt egenkapital		144.556	219.556	144.556
Sparebankens fond		372.142	336.844	372.142
Gavefond		-	-	1.500
Annen EK		43.031	36.568	46.625
Udisponert resultat		10.352	8.572	-
Sum egenkapital		570.081	601.541	564.823
Sum gjeld og egenkapital		5.369.570	5.372.296	5.298.741

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2017	68.790	766	75.000	372.142	11.447	3.439	1.500	1.838	18.503	11.397	564.822
Overgang til IFRS 9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omarbeidet egenkapital 01.01.2018	68.790	766	75.000	372.142	11.447	3.439	1.500	1.838	18.503	11.397	564.822
Resultat etter skatt				10.352							10.352
Utvidet resultat											-
Estimatavvik pensjon											-
Endring i utsatt skatt estimatavik											-
Verdiendring tilgjengelig for salg											-
Totalresultat 31.03.2018	-	-	-	10.352	-	-	-	-	-	-	10.352
<i>Transaksjoner med eierne</i>											-
Utbetalt utbytte						-3.439					-3.439
<i>Andre egenkapitaltransaksjoner</i>									468	-621	-153
Utbetalt fra gavefond							-1.500				-1.500
Egenkapital 31.03.2018	68.790	766	75.000	372.142	11.447	-	-	1.838	18.971	10.776	570.081
Egenkapital 31.12.2016	68.790	766	125.000	336.845	7.288	3.439	-	3.105	16.922	11.397	573.552
Resultat etter skatt				8.572							8.572
Utvidet resultat											-
Estimatavvik pensjon											-
Endring i utsatt skatt estimatavik											-
Verdiendring tilgjengelig for salg											-
Totalresultat 31.03.2017	68.790	766	125.000	345.417	7.288	3.439	-	3.105	16.922	11.397	582.124
<i>Transaksjoner med eierne</i>											-
Utbetalt utbytte						-3.439					-3.439
<i>Andre egenkapitaltransaksjoner</i>				25.000					-745	-1.399	22.856
Utbetalt fra gavefond											-
Egenkapital 31.03.2017	137.580	1.532	225.000	717.559	18.735	-	-	4.943	35.148	20.774	601.541

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017
<i>Tall i tusen kroner</i>		
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(105.998)	(5.730)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	41.679	41.565
Overtatte eiendeler	1.800	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	(58.699)	179.029
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(13.212)	(15.539)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(182)	(169)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	124	(6)
Endring sertifikat og obligasjoner	83.782	(81.067)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	1.570	1.969
Netto provisjonsinnbetalinger	7.825	6.384
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	679	1.471
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(1.670)	(1.272)
Utbetalinger til drift	(11.976)	(15.898)
Betalt skatt	(5.867)	(3.451)
Utbetalte gaver	(4.388)	-
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-64.533	107.285
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	25	3
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	25	3
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	130.025	20.010
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(3.552)	(3.939)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-	75.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(194)	(367)
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(3.440)	(3.440)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	122.839	87.264
A + B + C Netto endring likvider i perioden	58.330	194.552
Likviditetsbeholdning 1.1	135.685	129.984
Likviditetsbeholdning 31.12	194.015	324.536
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	182.910	268.337
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	11.105	56.199
Likviditetsbeholdning	194.015	324.536

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 31.03.2018. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Delårsregnskapet er urevidert. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2017.

Fra 01.01.2018 er IFRS 9 implementert som erstatning for IAS39 – innregning og måling av finansielle instrumenter. IFRS 9 introduserer en ny modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler, ny modell for nedskrivning av finansielle eiendeler og nye regler for sikringsbokføring. Banken får ingen endringer i sin klassifisering av eiendeler eller gjeld. Nedskrivninger på finansielle eiendeler, garantier og ubenyttet kreditt etter IFRS pr. 01.01.2018 tilsvarer de nedskrivninger som er regnskapsført iht. IAS 39 pr. 31.12.2017. Grunnlaget for at ikke nedskrivningene endres, er at banken i sine IAS 39 modeller har en høyere beregnet LGD enn den nye modellen til Eika iht. IFRS 9. Som følge av dette får banken ingen endring av egenkapitalen ved overgang til IFRS 9 01.01.2018.

Viktige regnskapsestimater og skjønnmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2017 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Høland og Setskog Sparebank 1. Kvartal

Tapsgjennomgang av bankens utlånsportefølje er foretatt i samsvar med IFRS 9. Samlede nedskrivninger på utlån utgjør 23,8 mill. mot 22,3 mill ved årsskiftet. Nedskrivninger på stage 1 og stage 2 (tidl. gruppenedskrivninger) utgjør 14,8 mill.

NOTE 2 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	3.600	-	4.000
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring på stage 1 og 2 (gruppenedskrivninger)	-146	1.020	-2.105
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	798
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	252	1.268	10.570
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-142	-151	-3.869
Periodens tapkostnad	3.564	2.137	9.394

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån – PM	10.342	14.968	9.736
Brutto misligholdte utlån – BM	13.206	-	12.984
Individuelle nedskrivninger	-2.500	-1.365	-2.500
Netto misligholdte utlån	21.048	13.603	20.220

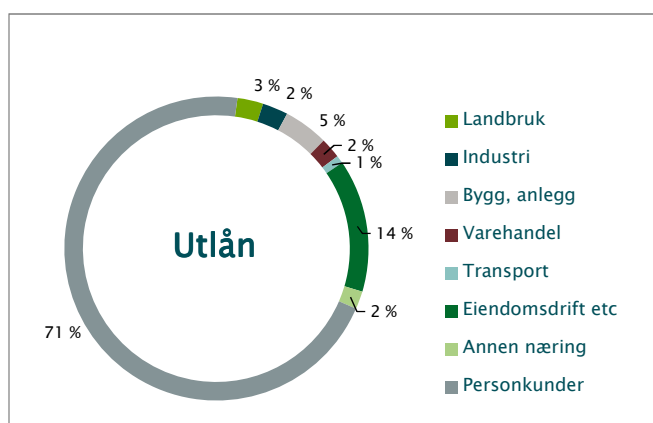
Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – PM	-	5.136	-
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – BM	25.721	18.593	25.828
Individuelle nedskrivninger	-7.800	-3.300	-4.200
Netto tapsutsatte engasjement	17.921	20.429	21.628

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Landbruk	125.681	128.183	132.169
Industri	125.067	119.140	119.498
Bygg, anlegg	219.178	279.997	213.598
Varehandel	100.184	111.571	97.940
Transport	38.488	29.225	35.094
Eiendomsdrift etc	648.214	621.120	631.902
Annen næring	87.799	71.624	84.071
Sum næring	1.344.611	1.360.861	1.314.272
Personkunder	3.250.047	3.026.477	3.184.896
Brutto utlån	4.594.658	4.387.338	4.499.168
Individuelle nedskrivninger	-	-4.665	-6.700
Gruppenedskrivninger	-	-18.732	-15.606
Nedskrivning steg 1	-2.410	-	-
Nedskrivning steg 2	-11.161	-	-
Nedskrivning steg 3	-10.300	-	-
Netto utlån til kunder	4.570.787	4.363.941	4.476.862
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	675.444	741.252	699.258
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.246.231	5.105.193	5.176.120



NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

Resultat	2018				2017			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	25.808	15.871	1.694	43.373	25.003	16.562	2.090	43.655
Rentekostnader	7.076	10.266	(13)	17.329	8.638	12.108	(773)	19.973
Netto renteinntekter	18.732	5.605	1.707	26.044	16.365	4.454	2.863	23.682
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			25	25			3	3
Netto provisjonsinntekter	1.718	740	5.333	7.791	1.755	611	4.017	6.383
Inntekter verdipapirer			820	820			1.471	1.471
Andre inntekter			157	157			142	142
Sum andre driftsinntekter	1.718	740	6.335	8.793	1.755	611	5.633	7.999
Personalkostnader			8.332	8.332			7.745	7.745
Avskrivninger			667	667			481	481
Andre driftskostnader			8.515	8.515			9.309	9.309
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	17.514	17.514	-	-	17.535	17.535
Tap på utlån	100	3.464		3.564		2.137		2.137
Gevinst aksjer				-			14	14
Resultat før skatt	20.350	2.881	-9.472	13.759	18.120	2.928	-9.025	12.023
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.243.911	1.326.876		4.570.787	3.014.842	1.340.777		4.355.619
Øvrige eiendeler			798.783	798.783			1.016.677	1.016.677
Sum eiendeler	3.243.911	1.326.876	798.783	5.369.570	3.014.842	1.340.777	1.016.677	5.372.296
Innskudd fra kunder	2.298.222	1.524.102		3.822.324	2.288.360	1.657.865		3.946.225
Øvrig gjeld og egenkapital			1.547.246	1.547.246			1.426.071	1.426.071
Sum gjeld og egenkapital	2.298.222	1.524.102	1.547.246	5.369.570	2.288.360	1.657.865	1.426.071	5.372.296

NOTE 6 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	372.142	336.844	372.142
Overkursfond	766	766	766
Utjevningsfond	11.447	7.288	11.447
Annen egenkapital	31.018	28.638	31.090
Innbetalt egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
Gavefond	-	-	1.500
Sum egenkapital	484.163	442.326	485.735
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-45.008	-35.461	-34.182
Ren kjernekapital	439.155	406.865	451.553
Fondsobligasjoner	75.000	150.000	75.000
Fradrag i kjernekapital	-489	-4.940	-4.747
Sum kjernekapital	513.666	551.925	521.806
Ansvarlig lånekapital	75.000	75.000	75.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-4.433	-4.273
Sum tilleggskapital	75.000	70.567	70.727
	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	588.666	622.492	592.533
	2018	2017	2017
Eksporeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	69	6.105	78
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	401	402	57
Foretak	555.843	640.903	555.454
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.723.958	1.554.056	1.700.201
Forfalte engasjementer	24.557	18.937	23.972
Høyrisiko engasjementer	576	-	576
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.680	36.682	31.211
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2.345	11.240	26
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	69.813	66.516	69.266
Øvrige engasjementer	144.831	176.892	132.092
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.545.074	2.511.733	2.512.933
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	244.645	230.828	244.645
Beregningsgrunnlag	2.789.719	2.742.561	2.757.578
Kapitaldekning i %	21,10 %	22,70 %	21,49 %
Kjernekapitaldekning	18,41 %	20,12 %	18,92 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,74 %	14,84 %	16,37 %
Konsolidert kapitaldekning for eierforetak i samarbeidende gruppe er:			
Kapitaldekning i %	20,68 %		
Kjernekapitaldekning	18,02 %		
Ren kjernekapitaldekning i %	15,41 %		

NOTE 7 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Sertifikater, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	874.114	707.601	745.607
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-173	-373	-84
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	873.941	707.228	745.523
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	75.371	76.456	75.346
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	75.000	150.000	75.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	150.371	226.456	150.346
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
KFS-lån	-	-	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	-	-	-
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2017	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2018
Obligasjonsgjeld	743.916	150.000	-21.916	1.941	873.941
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	743.916	150.000	-21.916	1.941	873.941
Ansvarlige lån	75.000			371	75.371
Fondsobligasjoner	75.000				75.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	150.000	-	-	371	150.371

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2016	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2017
Obligasjonsgjeld	685.617	100.000	-79.990	1.601	707.228
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	685.617	100.000	-79.990	1.601	707.228
Ansvarlige lån	25.000	50.000		1.456	76.456
Fondsobligasjoner	125.000	25.000			150.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	150.000	75.000	-	1.456	226.456

NOTE 8 – FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, VERDSETTELSESnivå

1. Kvartal 2018

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer				-
Obligasjoner		427.090		427.090
Pengemarkedsfond				-
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer		123.919		123.919
Sum	-	551.009	-	551.009

Avstemming av nivå 2

Inngående balanse 01.01	548.872
Realisert gevinst/tap	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	467
Investering	1.670
Salg	
Utgående balanse	551.009

1. Kvartal 2017

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer frivillig klassifisert til virkelig verdi				
Aksjer	-	-	-	-
Obligasjoner	-	537.970	-	537.970
Pengemarkedsfond	-	-	-	-
Verdipapirer tilgjengelig for salg				
Aksjer	-	88.988	-	88.988
Finansielle eiendeler holdt for omsetning	-	-	-	-
Sum	-	626.958	-	626.958

Avstemming av nivå 2

Inngående balanse 01.01	626.431
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	287
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(1.032)
Investering	1.272
Salg	
Utgående balanse	626.958

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

NOTE 9 – VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

	1. Kvartal 2018		1. Kvartal 2017	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	182.910	182.910	268.337	268.337
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11.105	11.105	56.199	56.199
Utlån til kunder	4.570.786	4.570.786	4.363.941	4.363.941
Rentebærende verdipapirer	427.090	427.090	538.507	538.507
Finansielle derivater	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	139.511	139.511	104.499	104.499
Sum finansielle eiendeler	5.331.403	5.331.403	5.331.482	5.331.482
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	5	(0)	(0)
Innskudd fra kunder	3.822.324	3.822.324	3.960.678	3.960.678
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	873.941	876.307	707.228	706.000
Ansvarlig lånekapital	150.371	152.191	201.456	200.000
Sum finansielle forpliktelser	4.846.640	4.850.827	4.869.362	4.866.678

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

De 20 største egenkapitalbevisere:

31.03.2018

Navn	Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK	20.000	2,91 %
OLAV HOLMEDAHL	14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILIBERT	13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12.500	1,82 %
BIRGITTE LØKKEN SØBY-SANCAR	11.489	1,67 %
JENS J. FALLET INVEST AS	10.600	1,54 %
MALMAG CAPITAL AS	10.000	1,45 %
GRO MJELLEM AS	9.380	1,36 %
FINN HARALD AANERUD	9.050	1,32 %
O.M. HOLDING AS	9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS	8.955	1,30 %
HROAR BRAATHEN	8.460	1,23 %
CARL GUDMUND AANERUD	8.200	1,19 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8.100	1,18 %
ORKLA SPAREBANK	8.000	1,16 %
TINN SPAREBANK	8.000	1,16 %
HANS OLAV VESTRENG	8.000	1,16 %
PETTER ANDREAS AAMODT	7.610	1,11 %
DAG HAVNÅS	7.400	1,08 %
Sum 20 største	216.694	31,50 %
Øvrige egenkapitalbevisere	471.206	68,50 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

31.03.2017

Navn	Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK	20.000	2,91 %
OLAV HOLMEDAHL	14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILIBERT	13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12.500	1,82 %
BIRGITTE LØKKEN SØBY-SANCAR	11.489	1,67 %
JENS J. FALLET INVEST AS	10.600	1,54 %
HILDA AUGUSTA HOLMBRO	10.100	1,47 %
MALMAG CAPITAL AS	10.000	1,45 %
KARI NORDBY	10.000	1,45 %
NARVE DAHL	9.600	1,40 %
GRO MJELLEM AS	9.380	1,36 %
FINN HARALD AANERUD	9.050	1,32 %
ODD TORE BJERKRHEIM DØDSBO	9.000	1,31 %
O.M. HOLDING AS	9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS	8.955	1,30 %
HROAR BRAATHEN	8.460	1,23 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8.100	1,18 %
HANS OLAV VESTRENG	8.000	1,16 %
ORKDAL SPAREBANK	8.000	1,16 %
Sum 20 største	224.184	32,59 %
Øvrige egenkapitalbevisere	463.716	67,41 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	51,5 %	58,0 %	48,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-0,1 %	13,0 %	18,5 %
Egenkapitalavkastning*	7,4 %	6,3 %	8,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,9 %	21,1 %	22,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,4 %	-0,5 %	-0,6 %
Utlånsmargin hittil i år	2,8 %	2,8 %	2,9 %
Netto rentemargin hittil i år	1,97 %	1,82 %	1,87 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	29,3 %	31,1 %	29,0 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	17,2 %	19,7 %	18,0 %
Innskuddsdekning	83,2 %	90,3 %	86,3 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,7 %	14,8 %	16,4 %
Kjernekapitaldekning	18,4 %	20,1 %	18,9 %
Kapitaldekning	21,1 %	22,7 %	21,5 %
Leverage ratio	9,3 %	10,1 %	9,6 %
Likviditet			
LCR	169	142	206
Likviditetsindikator 1 – Bank	111	113	114
Likviditetsindikator 2 – Bank	115	116	116