



Høland og Setskog  
Sparebank  
3. kvartal 2018



HØLAND & SETSKOG  
SPAREBANK

# Høland og Setskog Sparebank

## Delårsrapport pr. 3. kvartal 2018

### Generelt

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS9 (International Finance Reporting Standard). Det er gjennomført forenklet revisorkontroll.

### Resultat

Resultat etter skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 40,7 mill (NOK 31,5 mill). Resultatet er ikke belastet med renter på fondsobligasjoner. Driftsresultat før skatt er NOK 52,6 mill (NOK 42,1 mill). Resultatet er noe bedre enn forventet. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 79,8 mill (NOK 72,6 mill.) hvilket tilsvarer 1,94 % (1,84 %) av forvaltningskapitalen.

Netto provisjonsinntekter er NOK 22,6 mill. (NOK 21,3 mill). Inntekter fra forsikring og fond fortsetter å utvikle seg positivt.

Det er i 2. kvartal bokført en gevinst i forbindelse med fusjonen mellom BankID, BankAxept og Vipps på NOK 0,7 mill.

Driftskostnadene utgjør så langt NOK 49,9 mill (NOK 50,5 mill).

Tap og tapsavsetninger er etter siste kvartal NOK 8,6 mill. (NOK 9,1 mill.). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

### Innskudd

Totale innskudd fra kunder øker, siste 12 mnd med 1,6 %, innskuddsdekningen reduseres noe, til 82 % (88 %).

### Utlån

Totale brutto utlån utgjør NOK 5.535 mill og øker hittil i år med 6,5 %, PM-porteføljen med 6,8 % og BM-porteføljen med 5,5 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 15,2 % (19,0 %). BM-andelen er 25,0 % (25,9 %).

Siste 12 mnd øker brutto utlån med 7,1 %, PM-porteføljen med 8,4 % og BM-porteføljen med 3,4 %. Utviklingen er som planlagt.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 5.852 mill, med tillegg av lån finansiert i EBK 6.485 mill, en økning i forretningskapital på 8,2 % siste 12 mnd.

## **Soliditet**

Netto ansvarlig kapital er NOK 629 mill (21,26 %), kjernekapital 18,72 % og ren kjernekapital 16,21 %. Uvektet kjernekapital (LR) er 9,3 %. Fradrag for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 42 mill. Kapitaldekningen skal også rapporteres på konsolidert nivå, hvor bankens relative andeler i EBK og Eika Gruppen konsolideres inn. På konsolidert nivå er ren kjernekapital 15,84 %.

## **Risikoforhold**

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene inngår som integrert del av bankens kvalitetssikringsystem 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 stort fokus på god kundebehandling, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbevisiere 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, 30. september 2018 / 29. oktober 2018



Jarle Bergsjø  
Styreleder



Liv Torhild Lorentzen



Ragnhild Hauglum



Åsmund Krogstad



John-Ivar Udnesseter



Siri Hidle



Øystein Heggedal



John Sigurd Bjørknes  
Adm. banksjef

## Høland og Setskog Sparebank 3. Kvartal

<b>Resultat</b>		<b>3. kvartal isolert</b>		<b>3. kvartal</b>	<b>3. kvartal</b>	<b>Året</b>
<i>Ordinært resultat – Tall i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>30.9.18</b>	<b>30.9.17</b>	<b>31.12.17</b>
Renteinntekter med effektiv rentes metode		44.738	42.612	129.907	125.681	168.556
Renteinntekter fra øvrige instrumenter		1.598	2.067	4.807	5.980	7.648
Rentekostnader og lignende kostnader		19.039	19.112	54.904	59.091	77.629
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>5</b>	<b>27.297</b>	<b>25.567</b>	<b>79.810</b>	<b>72.570</b>	<b>98.575</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.276	8.743	25.770	24.755	33.861
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		970	1.393	3.176	3.505	4.564
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4	3	5.239	4.999	6.708
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1.176	-282	2.920	2.397	1.637
Andre driftsinntekter		152	144	576	457	716
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>5</b>	<b>8.637</b>	<b>7.215</b>	<b>31.328</b>	<b>29.102</b>	<b>38.357</b>
Lønn og andre personalkostnader		8.079	8.393	24.455	23.489	31.081
Andre driftskostnader		8.240	8.041	23.864	25.505	32.978
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		480	515	1.626	1.500	2.015
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>5</b>	<b>16.799</b>	<b>16.949</b>	<b>49.945</b>	<b>50.494</b>	<b>66.074</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>19.135</b>	<b>15.832</b>	<b>61.193</b>	<b>51.178</b>	<b>70.858</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	<b>2</b>	2.271	3.251	8.581	9.061	9.394
<b>Resultat før skatt</b>		<b>16.863</b>	<b>12.582</b>	<b>52.612</b>	<b>42.117</b>	<b>61.465</b>
Skattekostnad	<b>5</b>	2.919	3.212	11.944	10.596	14.933
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>13.944</b>	<b>9.370</b>	<b>40.668</b>	<b>31.521</b>	<b>46.532</b>
<i>Utvidet resultat – Tall i tusen kroner</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Poster som ikke reklassifiseres over resultatet		255	-944	1.903	-1.639	1.580
Poster kan reklassifiseres over resultatet		-	-	-	-	-
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>255</b>	<b>-944</b>	<b>1.903</b>	<b>-1.639</b>	<b>1.580</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>14.199</b>	<b>8.425</b>	<b>42.571</b>	<b>29.882</b>	<b>48.112</b>
<b>Basis og utvannet resultat pr aksje</b>		<b>2,99</b>	<b>2,12</b>	<b>8,72</b>	<b>6,92</b>	<b>10,73</b>

## Balanse

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>30.9.18</b>	<b>30.9.17</b>	<b>31.12.17</b>
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		325.562	100.002	133.837
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.852	8.088	1.849
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		-	-	-
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3, 4	4.885.819	4.423.205	4.476.862
Rentebærende verdipapirer	8	464.776	598.978	511.450
Finansielle derivater		-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	124.865	88.554	121.782
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		14.458	13.936	15.592
Eierinteresser i konsernselskaper		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		23.332	24.642	24.127
Andre eiendeler		4.419	5.318	4.436
Overtatte eiendeler		7.007	8.807	8.807
<b>Sum eiendeler</b>		<b>5.852.089</b>	<b>5.271.530</b>	<b>5.298.741</b>

<i>Tall i tusen kroner</i>		<b>30.9.18</b>	<b>30.9.17</b>	<b>31.12.17</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		7.430	52	187
Innskudd fra kunder		4.010.508	3.948.966	3.881.713
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	1.125.845	656.260	745.523
Finansielle derivater		1.322	2.144	2.027
Annen gjeld		16.811	41.547	29.122
Pensjonsforpliktelser		-	-	-
Forpliktelser ved skatt		13.190	-	-
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		1.092	-	-
Ansvarlig lånekapital	7	75.211	75.340	75.346
Fondsobligasjonskapital		-	-	-
Forpliktelser holdt for salg		-	-	-
<b>Sum gjeld</b>		<b>5.251.410</b>	<b>4.724.310</b>	<b>4.733.918</b>
Innskutt egenkapital		144.715	144.556	144.556
Sparebankens fond		372.142	336.844	372.142
Gavefond		-	-	1.500
Annen EK		43.155	34.297	46.625
Udisponert resultat		40.668	31.522	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>600.679</b>	<b>547.219</b>	<b>564.823</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>5.852.089</b>	<b>5.271.530</b>	<b>5.298.741</b>

**NØKKELTALL**

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	48,5 %	53,6 %	51,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-1,1 %	28,6 %	18,5 %
Egenkapitalavkastning*	9,3 %	8,1 %	8,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,5 %	23,0 %	22,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,3 %	-0,6 %	-0,6 %
Utlånsmargin hittil i år	2,7 %	2,9 %	2,9 %
Netto rentemargin hittil i år	1,94 %	1,84 %	1,87 %
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	130,27	122,42	126,55
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28,3 %	30,8 %	13,5 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	15,2 %	19,0 %	18,0 %
Innskuddsdekning	81,8 %	88,0 %	86,3 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	16,2 %	15,5 %	16,4 %
Kjernekapitaldekning	18,7 %	18,0 %	18,9 %
Kapitaldekning	21,3 %	20,6 %	21,5 %
Leverage ratio	9,3 %	9,3 %	9,6 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	165	167	206
NSFR	142	132	149
Likviditetsindikator 1 – Bank	108	109	114
Likviditetsindikator 2 – Bank	115	113	116

## 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	
<b>Egenkapital 31.12.2017</b>	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Omarbeidet egenkapital 01.01.2018</b>	68.790	766	75.000	372.142	11.447	3.439	1.500	1.838	18.503	11.397	564.822
Resultat etter skatt				40.668							40.668
Utvidet resultat											-
Estimatavvik pensjon											-
Endring i utsatt skatt estimatavvik											-
Verdiendring tilgjengelig for salg											-
<b>Totalresultat 30.09.2018</b>	-	-	-	40.668	-	-	-	-	-	-	40.668
<i>Transaksjoner med eierne</i>											-
Utbetalt utbytte						-3.439					-3.439
Andre egenkapitaltransaksjoner			159						1.902	-1.932	129
Utbetalt fra gavefond							-1.500				-1.500
<b>Egenkapital 30.09.2018</b>	68.790	766	75.159	372.142	11.447	-	-	1.838	20.405	9.465	600.679
<b>Egenkapital 31.12.2016</b>	68.790	766	125.000	336.845	7.288	3.439	-	3.105	16.922	11.397	573.552
Resultat etter skatt										31.522	31.522
Utvidet resultat											-
Estimatavvik pensjon											-
Endring i utsatt skatt estimatavvik											-
Verdiendring tilgjengelig for salg											-
<b>Totalresultat 30.09.2017</b>	68.790	766	125.000	-	7.288	3.439	-	3.105	16.922	42.919	31.522
<i>Transaksjoner med eierne</i>											-
Utbetalt utbytte						-3.439					-3.439
Andre egenkapitaltransaksjoner			-50.000						-1.638	-2.779	-54.417
Utbetalt fra gavefond											-
<b>Egenkapital 30.09.2017</b>	68.790	766	75.000	336.845	7.288	-	-	3.105	15.284	40.140	547.219

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017
<i>Tall i tusen kroner</i>		
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	(426.048)	(72.168)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	129.489	125.261
Overtatte eiendeler	1.800	481
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	129.485	140.047
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(40.137)	(47.218)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	7.243	(117)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinst.	418	16
Endring sertifikat og obligasjoner	46.096	(141.481)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4.807	5.980
Netto provisjonsinnbetalinger	22.594	21.250
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	797	2.590
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	2.216	(1.939)
Utbetalinger til drift	(37.604)	(2.286)
Betalt skatt	(11.706)	(10.596)
Utbetalte gaver	(4.388)	-
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-174.937</b>	<b>19.819</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	-
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-	-
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	(1.134)	(1.575)
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	5.239	4.999
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>4.105</b>	<b>3.424</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	381.929	(30.226)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(12.987)	(9.944)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	211	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(3.151)	(1.525)
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(3.440)	(3.440)
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>362.562</b>	<b>-45.135</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>191.730</b>	<b>-21.892</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	135.685	129.984
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>327.415</b>	<b>108.091</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	325.562	100.002
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1.852	8.088
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>327.414</b>	<b>108.090</b>



NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

*Regnskapsprinsipper*

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 30.09.2018. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Kvartalsrapporten er kontrollert av bankens valgte revisor. Kontrollen er utført som en forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet i samsvar med ISRE 2410 «Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor». 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 ubenyttetet kreditter 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 skjønsmessige vurderinger*

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønsmessige 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.

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

## Høland og Setskog Sparebank 3. Kvartal

Tapsgjennomgang av bankens utlånsportefølje er foretatt i samsvar med IFRS 9.

### NOTE 2 – TAP PÅ UTLÅN

	3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	1.268		-605		
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-1.523		-2.143		
Periodens endring i nedskrivninger steg 3 / Individuelle nedskr.	-804	2.138	-3.896	4.550	1.895
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	4.000	798	798
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	3.417	2.620	13.372	5.540	10.570
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-86	-1.507	-2.147	-1.827	-3.869
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>2.272</b>	<b>3.251</b>	<b>8.581</b>	<b>9.061</b>	<b>9.394</b>

### NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

#### Misligholdte engasjement

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån – PM	3.922	27.105	9.736
Brutto misligholdte utlån – BM	32.213	239	12.984
Individuelle nedskrivninger	-2.000	-1.365	-2.500
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>34.135</b>	<b>25.979</b>	<b>20.220</b>

#### Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – PM	5.106	-	-
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – BM	16.780	1.454	25.828
Individuelle nedskrivninger	-3.000	-1.700	-4.200
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>19.086</b>	<b>-246</b>	<b>21.628</b>

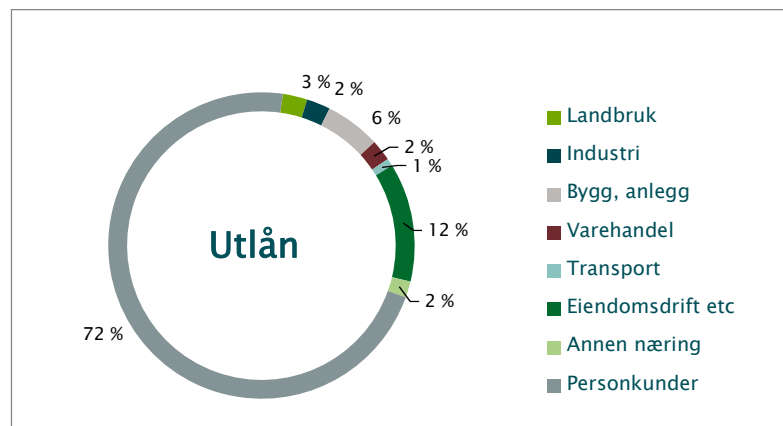
#### Brutto engasjement, inkl. garantier og ubenyttet kreditt inndelt etter kredittrisiko ihht. IFRS 9

	Steg 1 12 mnd. Tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap
Brutto engasjement pr. 01.01.18	4.596.364	287.279	31.889
Brutto engasjement pr. 30.09.18	5.008.883	299.041	24.752

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Året 2017
Landbruk	127.753	129.390	132.169
Industri	123.363	126.701	119.498
Bygg, anlegg	286.823	249.417	213.598
Varehandel	109.917	123.481	97.940
Transport	39.028	35.690	35.094
Eiendomsdrift etc	614.824	637.606	631.902
Annen næring	84.470	72.321	84.071
<b>Sum næring</b>	<b>1.386.177</b>	<b>1.374.606</b>	<b>1.314.272</b>
Personkunder	3.516.195	3.075.525	3.184.896
<b>Brutto utlån</b>	<b>4.902.372</b>	<b>4.450.131</b>	<b>4.499.168</b>
Individuelle nedskrivninger	-	-3.065	-6.700
Gruppenedskrivninger	-	-23.861	-15.606
Nedskrivning steg 1	-2.146	-	-
Nedskrivning steg 2	-9.608	-	-
Nedskrivning steg 3	-4.800	-	-
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>4.885.818</b>	<b>4.423.205</b>	<b>4.476.862</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	632.701	723.600	699.258
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>5.518.519</b>	<b>5.146.805</b>	<b>5.176.120</b>



## NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

<i>Resultat</i>	3. kvartal 2018				3. kvartal 2017			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	81.199	48.694	4.821	134.714	75.800	49.460	6.401	131.661
Rentekostnader	21.466	16.799	16.639	54.904	26.105	32.107	879	59.091
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>59.733</b>	<b>31.895</b>	<b>-11.818</b>	<b>79.810</b>	<b>49.695</b>	<b>17.353</b>	<b>5.522</b>	<b>72.570</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			5.239	5.239			4.999	4.999
Netto provisjonsinntekter	5.572	2.355	14.667	22.594	5.729	2.321	13.200	21.250
Inntekter verdipapirer			2.920	2.920			2.382	2.382
Andre inntekter			576	576			457	457
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>5.572</b>	<b>2.355</b>	<b>23.401</b>	<b>31.328</b>	<b>5.729</b>	<b>2.321</b>	<b>21.038</b>	<b>29.088</b>
Personalkostnader			24.455	24.455			39.934	39.934
Avskrivninger			1.626	1.626			1.500	1.500
Andre driftskostnader			23.864	23.864			9.060	9.060
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49.945</b>	<b>49.945</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.494</b>	<b>50.494</b>
Tap på utlån	16	(4.708)	13.273	8.581	7.218	1.843		9.061
Gevinst aksjer				-			14	14
<b>Resultat før skatt</b>	<b>65.289</b>	<b>38.958</b>	<b>-51.635</b>	<b>52.612</b>	<b>48.206</b>	<b>17.831</b>	<b>-23.920</b>	<b>42.117</b>
<b>Balanse</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	3.509.967	1.375.851		4.885.818	3.060.177	1.354.956		4.415.133
Øvrige eiendeler			966.271	966.271			856.396	856.396
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3.509.967</b>	<b>1.375.851</b>	<b>966.271</b>	<b>5.852.089</b>	<b>3.060.177</b>	<b>1.354.956</b>	<b>856.396</b>	<b>5.271.530</b>
Innskudd fra kunder	2.323.495	1.687.013		4.010.508	2.347.313	1.559.930		3.907.243
Øvrig gjeld og egenkapital			1.841.581	1.841.581			1.364.287	1.364.287
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.323.495</b>	<b>1.687.013</b>	<b>1.841.581</b>	<b>5.852.089</b>	<b>2.347.313</b>	<b>1.559.930</b>	<b>1.364.287</b>	<b>5.271.530</b>

## NOTE 6 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	408.743	363.953	372.142
Overkursfond	766	766	766
Utjevningfond	11.447	7.288	11.447
Annen egenkapital	31.103	26.308	31.090
Innbetalt egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
Gavefond	-	-	1.500
<b>Sum egenkapital</b>	<b>520.849</b>	<b>467.105</b>	<b>485.735</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-41.064	-33.097	-34.182
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>479.785</b>	<b>434.008</b>	<b>451.553</b>
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	75.000
Fradrag i kjernekapital	-553	-4.616	-4.747
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>554.232</b>	<b>504.392</b>	<b>521.806</b>
Ansvarlig lånekapital	75.000	75.000	75.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-4.137	-4.273
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>75.000</b>	<b>70.863</b>	<b>70.727</b>
-	-	-	-
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>629.232</b>	<b>575.255</b>	<b>592.533</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	52	6.088	78
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	-	401	57
Foretak	617.772	660.301	555.454
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.815.052	1.624.659	1.700.201
Forfalte engasjementer	37.073	35.945	23.972
Høyrisiko engasjementer	485	576	576
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.699	36.745	31.211
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	371	1.618	26
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	71.667	64.745	69.266
Øvrige engasjementer	149.132	135.847	132.092
CVA-tillegg	-	-	-
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.715.303</b>	<b>2.566.925</b>	<b>2.512.933</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	244.645	230.828	244.645
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.959.948</b>	<b>2.797.753</b>	<b>2.757.578</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,26 %</b>	<b>20,56 %</b>	<b>21,49 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,72 %</b>	<b>18,03 %</b>	<b>18,92 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,21 %</b>	<b>15,51 %</b>	<b>16,37 %</b>

## Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,30 % i Eika Gruppen AS og på 0,91 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018	2017	2017
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>519.950</b>		-
<b>Kjernekapital</b>	<b>600.215</b>		-
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>682.939</b>		-
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3.282.067</b>		-
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,81 %</b>		
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,29 %</b>		
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,84 %</b>		

NOTE 7 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Året 2017
Sertifikater, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	1.125.845	655.869	745.607
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	391	-84
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1.125.845</b>	<b>656.260</b>	<b>745.523</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Året 2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	75.211	75.340	75.346
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	75.158	75.000	75.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>150.369</b>	<b>150.340</b>	<b>150.346</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Året 2017
KFS-lån	-	-	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2018	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2018
Obligasjonsgjeld	743.916	485.000	-104.916	1.845	1.125.845
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>743.916</b>	<b>485.000</b>	<b>-104.916</b>	<b>1.845</b>	<b>1.125.845</b>
Ansvarlige lån	75.000			211	75.211
Fondsobligasjoner	75.000			158	75.158
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>150.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>212</b>	<b>150.368</b>

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2017	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2017
Obligasjonsgjeld	685.617	100.000	-129.990	633	656.260
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>685.617</b>	<b>100.000</b>	<b>-129.990</b>	<b>633</b>	<b>656.260</b>
Ansvarlige lån	25.000	50.000		1.444	76.444
Fondsobligasjoner	125.000	25.000	-75.000	-1.104	73.896
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>150.000</b>	<b>75.000</b>	<b>-75.000</b>	<b>340</b>	<b>150.340</b>

## NOTE 8 – FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, VERDSETTELSESNIVÅ

## 3. kvartal 2018

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer				-
Obligasjoner		464.776		464.776
Pengemarkedsfond				-
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			124.865	124.865
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>464.776</b>	<b>124.865</b>	<b>589.640</b>

## Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	121.782			
Realisert gevinst/tap				
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	2.262			
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.903			
Investering	3.939			
Salg	(5.022)			
<b>Utgående balanse</b>	<b>124.864</b>			

## 3. kvartal 2017

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer frivillig klassifisert til virkelig verdi				
Aksjer	-	-	-	-
Obligasjoner	-	598.805	-	598.805
Pengemarkedsfond	-	-	-	-
Verdipapirer tilgjengelig for salg				
Aksjer	-	-	88.554	88.554
Finansielle eiendeler holdt for omsetning	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>598.805</b>	<b>88.554</b>	<b>687.359</b>

## Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	88.461			
Realisert gevinst/tap	-			
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	(207)			
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(1.639)			
Investering	3.291			
Salg	(1.352)			
<b>Utgående balanse</b>	<b>88.554</b>			

## 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

	3. kvartal 2018		3. kvartal 2017	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	325.562	325.562	100.002	100.002
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.852	1.852	8.088	8.088
Utlån til kunder	4.885.819	4.885.819	4.423.205	4.423.205
Rentebærende verdipapirer	464.776	464.776	598.978	598.978
Finansielle derivater	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	139.322	139.322	102.490	102.490
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>5.678.009</b>	<b>5.817.331</b>	<b>5.232.763</b>	<b>5.232.763</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	7.430	7.430	52	52
Innskudd fra kunder	4.010.508	4.010.508	3.948.966	3.948.966
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	1.125.845	1.126.789	656.260	659.889
Ansvarlig lånekapital	150.211	151.089	150.340	151.436
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>5.293.994</b>	<b>5.295.816</b>	<b>4.755.619</b>	<b>4.760.344</b>

## NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

De 20 største egenkapitalbeveiere:

3. kvartal 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 %
JENS J. FALLET INVEST AS	10.600	1,54 %
TALLHAUG INVEST AS	10.490	1,52 %
MALMAG CAPITAL AS	10.000	1,45 %
BIRGITTE LØKKEN SØBY-SANCAR	9.489	1,38 %
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 %
TINN SPAREBANK	8.000	1,16 %
HANS OLAV VESTRENG	8.000	1,16 %
PETTER ANDREAS AAMODT	7.940	1,15 %
DAG HAVNÅS	7.400	1,08 %
BEH AS	7.390	1,07 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>215.524</b>	<b>31,33 %</b>
Øvrige egenkapitalbeveiere	472.376	68,67 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>687.900</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 687.900

3. kvartal 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 %
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 %
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 %
HANS OLAV VESTRENG	8.000	1,16 %
ORKDAL SPAREBANK	8.000	1,16 %
TINN SPAREBANK	8.000	1,16 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>221.284</b>	<b>32,17 %</b>
Øvrige egenkapitalbeveiere	466.616	67,83 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>687.900</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 687.900





RSM Norge AS

Til Styret i Høland og Setskog Sparebank

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo  
Pb. 1312 Vika, 0112 Oslo  
Org.nr: 982 316 588 MVA  
T: +47 23 11 42 00

## **Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap**

### *Innledning*

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for Høland og Setskog Sparebank pr. 30. september 2018 og tilhørende resultatregnskap for perioden 1. juli til 30. september 2018, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med prinsipper som beskrevet i innledende note. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

### *Omfanget av den forenklete revisorkontrollen*

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med standard for forenklet revisorkontroll 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor". En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med revisjonsstandarder fastsatt av Den norske Revisorforening, og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

### *Konklusjon*

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per 30. september 2018 og for resultatet i perioden 1. juli til 30. september 2018, i samsvar med prinsipper som beskrevet i innledende note.

Arendal, 29. oktober 2018

RSM Norge AS

Johan Bringsverd

*Statsautorisert revisor*

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
AUDIT | TAX | CONSULTING

Medlem av Den Norske Revisorforening.

RSM Norge is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.