



Høland og Setskog Sparebank

2. kvartal 2019



Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 2. kvartal 2019

Generelt

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

Resultat

Resultat etter skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 26,7 mill (NOK 26,7 mill). Resultatet er ikke belastet med renter på fondsobligasjoner. Driftsresultat før skatt er NOK 33,2 mill (NOK 35,7 mill). Resultatet er noe bedre enn forventet. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 55,8 mill (NOK 52,5 mill.) hvilket tilsvarer 1,85 % (1,95 %) av forvaltningskapitalen.

Netto provisjonsinntekter er NOK 14,2 mill (NOK 15,3 mill). Inntektene er lavere pga endret provisjonsmodell for forsikring og lavere netto fra EBK-lån.

Driftskostnadene utgjør NOK 35,9 mill (NOK 33,1 mill), en økning på 8%, som følge av økninger i diverse andre driftskostnader. K/I justert for VP er 51,0%.

Tap og tapsavsetninger utgjør NOK 8,1 mill (NOK 6,3 mill.). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger. Balanseførte avsetninger er NOK 25,9 mill.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er NOK 4.272 mill, og øker siste 12 mnd med 8,0 %, innskuddsdekningen reduseres til 81 % (83 %).

Utlån

Totale brutto utlån utgjør NOK 5.956 mill og øker siste 12 mnd med 9,3 %, PM-porteføljen med 7,5 % og BM-porteføljen med 14,6 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 15,3 % (15,9 %). BM-andelen er 26,4 % (25,2 %).

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 6.418 mill, med tillegg av lån finansiert i EBK NOK 7.088 mill, en økning i forretningskapital på 12,5 % siste 12 mnd.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 662 mill (20,5 %), kjernekapital 18,1 % og ren kjernekapital 15,8 %, årets resultat hensyntatt. Uvektet kjernekapital (LR) er 8,9 %. Fradrag i ren kjernekapital for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 41 mill. Kapitaldekningen skal også rapporteres på konsolidert nivå, hvor

bankens relative andeler i EBK og Eika Gruppen konsolideres inn. Pr. 2. kvartal er konsolidert nivå for ren kjernekapital 15,59 %.

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 børsnoterte 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 kundebetjening, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbevisiere skal oppleve banken som fremtidsorientert og som en betydelig bidragsyter i lokalsamfunnet, nær og engasjert.

Erklæring iht Verdipapirhandelloven

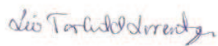
Det foreligger ingen transaksjoner gjennomført av nærstående som har vesentlig betydning for virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

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

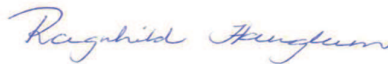
Bjørkelangen, 30. juni / 13. august 2019



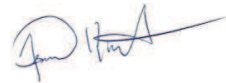
Jarle Bergsjø
Styreleder



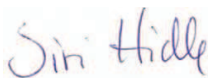
Liv Torhild Lorentzen



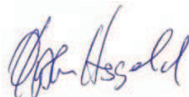
Ragnhild Hauglum



Åsmund Krogstad



Siri Hidle



Øystein Heggedal



John Sigurd Bjørknes
Adm. banksjef

Høland og Setskog Sparebank 2. Kvartal

Resultat

		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat – Tall i tusen kroner</i>	Note	2019	2018	30.6.19	30.6.18	31.12.18
Renteinntekter med effektiv rentes metode		49.666	43.367	95.244	85.169	175.763
Renteinntekter fra øvrige instrumenter		3.228	1.639	5.402	3.209	6.533
Rentekostnader og lignende kostnader		23.637	18.537	44.802	35.865	75.887
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5	29.256	26.470	55.844	52.513	106.408
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.927	8.577	16.407	17.495	35.048
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.071	1.079	2.234	2.206	4.434
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.141	5.210	7.280	5.235	6.985
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-607	925	-521	1.744	3.610
Andre driftsinntekter		204	267	378	424	844
Netto andre driftsinntekter	5	14.594	13.899	21.309	22.692	42.053
Lønn og andre personalkostnader		8.232	8.043	16.761	16.376	33.139
Andre driftskostnader		8.960	7.110	18.366	15.624	32.851
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		281	480	761	1.147	2.106
Sum driftskostnader	5	17.473	15.633	35.888	33.147	68.096
Resultat før tap		26.377	24.736	41.265	42.058	80.365
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2, 5	6.043	2.746	8.097	6.310	13.044
Resultat før skatt		20.334	21.990	33.168	35.748	67.321
Skattekostnad	5	3.400	5.618	6.500	9.025	14.896
Resultat av ordinær drift etter skatt		16.934	16.372	26.668	26.723	52.425
<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		-6.719	1.180	-1.415	1.648	4.773
Poster kan reklassifiseres over resultatet		-	-	-	-	-
Sum utvidet resultat		-6.719	1.180	-1.415	1.648	4.773
Totalresultat		10.215	17.552	25.253	28.372	57.198
Basis og utvannet resultat pr aksje		3,75	3,13	6,16	5,73	11,40

Balanse

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.19	30.6.18	31.12.18
Eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter		8.073	11.138	8.604
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		222.700	259.776	141.046
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		-	-	-
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4, 5	5.261.263	4.783.242	4.959.880
Rentebærende verdipapirer	8	730.063	424.854	512.650
Finansielle derivater		-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	127.665	121.531	129.995
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		14.814	14.458	16.200
Eierinteresser i konsernselskaper		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		45.443	23.812	22.853
Andre eiendeler		7.741	5.264	2.836
Overtatte eiendeler		-	7.007	-
Sum eiendeler		6.417.762	5.651.080	5.794.063
<i>Tall i tusen kroner</i>		30.6.19	30.6.18	31.12.18
Gjeld og egenkapital		-	-	-
Innlån fra kredittinstitusjoner		49.118	12	3.142
Innskudd fra kunder		4.272.219	3.971.829	3.952.154
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	1.332.165	974.321	1.111.142
Finansielle derivater		1.184	1.568	1.402
Annen gjeld		23.091	29.197	21.063
Pensjonsforpliktelser		-	-	-
Forpliktelser ved skatt		7.855	10.490	14.201
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		1.411	1.296	1.080
Andre avsetninger		23.578	19	3
Ansvarlig lånekapital	7	75.240	75.212	75.225
Fondsobligasjonskapital		-	-	-
Sum gjeld		5.785.861	5.063.944	5.179.413
Innskutt egenkapital		144.728	144.712	144.731
Sparebankens fond		411.999	372.142	413.116
Gavefond		-	-	1.000
Annen EK		48.505	43.558	55.803
Udisponert resultat		26.668	26.723	-
Sum egenkapital		631.900	587.136	614.650
Sum gjeld og egenkapital		6.417.762	5.651.080	5.794.063

Høland og Setskog Sparebank 2. Kvartal

EGENKAPITALOPPSTILLING

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							
	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sparebankens fond	Utljevnings- fond	Utbytte	Gave- fond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Tall i tusen kroner											
Egenkapital 31.12.2018	68.790	766	75.175	413.116	14.133	5.159	1.000	1.838	23.275	11.397	614.649
Resultat etter skatt				26.668							26.668
Utvidet resultat											-
Estimatavvik pensjon											-
Endring i utsatt skatt estimatavvik											-
Verdiendring tilgjengelig for salg											-
Totalresultat 30.06.2019	-	-	-	26.668	-	-	-	-	-	-	26.668
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte						-5.159					-5.159
Andre egenkapitaltransaksjoner			-3	-1.117	1.117				-1.415	-1.841	-3.259
Utbetalt fra gavefond							-1.000				-1.000
Egenkapital 30.06.2019	68.790	766	75.172	411.999	15.250	-	-	1.838	21.860	9.556	631.900
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
Resultat etter skatt				26.723							26.723
Utvidet resultat											-
Estimatavvik pensjon											-
Endring i utsatt skatt estimatavvik											-
Verdiendring tilgjengelig for salg											-
Totalresultat 30.06.2018	-	-	-	26.723	-	-	-	-	-	-	26.723
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte						-3.439					-3.439
Andre egenkapitaltransaksjoner			156						1.648	-1.274	530
Utbetalt fra gavefond							-1.500				-1.500
Egenkapital 30.06.2018	68.790	766	75.156	372.142	11.447	-	-	1.838	20.151	10.123	587.136

Høland og Setskog Sparebank 2. Kvartal

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018
<i>Tall i tusen kroner</i>		
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-309.479	-321.200
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	94.699	84.932
Overtatte eiendeler	-	1.800
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	320.065	90.806
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-30.463	-26.722
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	45.976	-175
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	217	238
Endring sertifikat og obligasjoner	-217.413	86.018
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	5.402	3.209
Netto provisjonsinnbetalinger	14.173	15.289
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	-340	963
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	2.119	2.679
Utbetalinger til drift	-39.793	-7.897
Betalt skatt	-6.500	-11.487
Utbetalte gaver	-3.814	-4.388
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-125.151	-85.935
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	-
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-	-1.134
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	8.666	5.235
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	8.666	4.101
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	221.023	230.405
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-12.707	-7.976
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	15	212
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-5.564	-2.139
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-5.159	-3.440
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	197.608	217.062
A + B + C Netto endring likvider i perioden	81.123	135.228
Likviditetsbeholdning 1.1	149.650	135.685
Likviditetsbeholdning 31.12	230.773	270.913
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	8.073	262.087
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	222.700	8.826
Likviditetsbeholdning	230.773	270.913

Høland og Setskog Sparebank 2. Kvartal

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	51,0 %	48,6 %	49,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,3 %	-1,2 %	3,1 %
Egenkapitalavkastning*	8,6 %	9,4 %	8,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,7 %	22,9 %	22,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,04 %	-1,3 %	-0,3 %
Utlånsmargin hittil i år	2,4 %	3,7 %	2,6 %
Netto rentemargin hittil i år	1,85 %	1,95 %	1,90 %
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	133,24	127,28	132,95
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	29,7 %	28,6 %	28,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	15,3 %	15,9 %	15,1 %
Innskuddsdekning	80,8 %	82,7 %	79,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,8 %	16,1 %	16,3 %
Kjernekapitaldekning	18,1 %	18,6 %	18,8 %
Kapitaldekning	20,5 %	21,2 %	21,4 %
Leverage ratio	8,9 %	9,4 %	9,5 %
Likviditet			
LCR	184	174	157
NSFR	147	135	143

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 30.06.2019. 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 2018.

IFRS 16 har erstattet IAS 17 og trådte i kraft 01.01.2019. IFRS 16 angir prinsipper for innregning og måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for hhv. Leietaker og utleier i en leieavtale. IFRS 16 krever at leietaker innregner og forpliktelser for de fleste leieavtale, hvilket er en vesentlig endring fra dagens prinsipper.

For banken er effekten av IFRS 16 en balanseført leierett med 23 mill og tilsvarende økt balanseført leieforpliktelse på 23 mill. Banken har valgt å ikke utarbeide sammenligningstall for historiske perioder.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2018 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.

NOTE 2 – TAP PÅ UTLÅN

Endringer i tapsavsetninger

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2019	2.600	11.673	6.200	20.473
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	448	222	40	710
Bevegelser med resultateffekt:				
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-123	868		745
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3	-2		500	498
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	242	-2.381		-2.139
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3		-	-	-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2		-	-	-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1	-		-	-
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-593	-454	-1.394	-2.441
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	-327	213	2.354	2.240
Andre justeringer	566	5.223	-	5.789
Tapsavsetninger pr. 30.06.2019	2.811	15.364	7.700	25.875

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån – PM	583	18.309	2.163
Brutto misligholdte utlån – BM	35.253	13.078	31.577
Individuelle nedskrivninger	-1.000	-2.500	-1.000
Netto misligholdte utlån	34.836	28.887	32.740

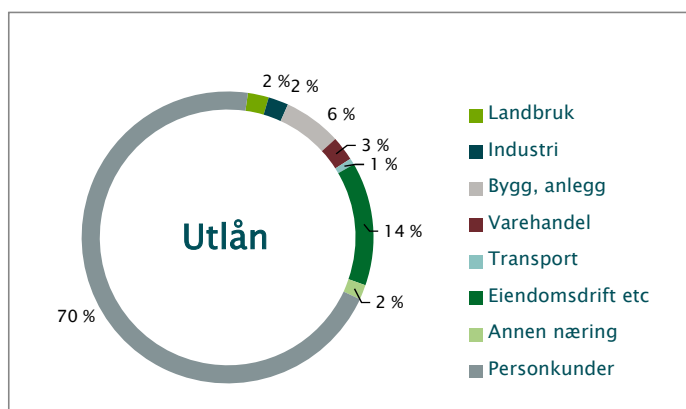
Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – PM	4.938	-	5.052
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – BM	37.995	17.939	38.510
Individuelle nedskrivninger	-6.500	-3.000	-5.000
Netto tapsutsatte engasjement	36.433	14.939	38.562

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	Året 2018
Landbruk	122.796	127.211	130.158
Industri	118.510	114.636	111.088
Bygg, anlegg	339.181	253.880	294.226
Varehandel	144.146	112.915	111.022
Transport	37.164	40.717	46.469
Eiendomsdrift etc	722.658	641.125	650.661
Annen næring	87.216	80.594	88.795
Sum næring	1.571.671	1.371.079	1.432.419
Personkunder	3.714.046	3.429.764	3.546.851
Brutto utlån	5.285.717	4.800.843	4.979.270
Nedskrivning steg 1	-2.219	-2.394	-2.248
Nedskrivning steg 2	-14.735	-9.707	-11.141
Nedskrivning steg 3	-7.500	-5.500	-6.000
Netto utlån til kunder	5.261.263	4.783.242	4.959.881
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	670.587	648.971	633.037
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.931.850	5.432.213	5.592.918



NOTE 6 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	Året 2018
Sparebankens fond	411.999	396.193	413.116
Overkursfond	766	766	766
Uttevningfond	15.251	11.447	14.133
Annen egenkapital	56.383	31.550	36.851
Innbetalt egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
Gavefond	-	-	-
Sum egenkapital	553.189	508.746	533.656
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-41.210	-40.161	-45.312
Ren kjernekapital	511.979	468.585	488.344
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	75.175
Fradrag i kjernekapital	-	-447	-
Sum kjernekapital	586.979	543.138	563.519
Ansvarlig lånekapital	75.000	75.000	75.225
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	75.000	75.000	75.225
Netto ansvarlig kapital	661.979	618.138	638.744
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	25	60	43
Institusjoner	-	1	241
Foretak	686.248	635.394	618.805
Pantsikkerhet eiendom	1.987.563	1.771.222	1.838.140
Forfalte engasjementer	32.451	27.667	35.154
Høyrisiko engasjementer	485	576	485
Obligasjoner med fortrinnsrett	35.770	22.677	26.641
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	936	1.765	372
Egenkapitalposisjoner	73.819	69.379	75.625
Øvrige engasjementer	153.598	140.252	130.486
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.970.895	2.668.993	2.725.992
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	264.284	244.645	264.284
Beregningsgrunnlag	3.235.179	2.913.638	2.990.276
Kapitaldekning i %	20,46 %	21,22 %	21,36 %
Kjernekapitaldekning	18,14 %	18,64 %	18,85 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,83 %	16,08 %	16,33 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,41 % i Eika Gruppen AS og på 0,77 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	549.469	508.849	528.234
Kjernekapital	630.305	589.216	611.080
Ansvarlig kapital	712.270	671.955	694.030
Beregningsgrunnlag	3.524.674	3.233.901	3.325.053
Kapitaldekning i %	20,21 %	20,78 %	20,87 %
Kjernekapitaldekning	17,88 %	18,22 %	18,38 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,59 %	15,73 %	15,89 %

NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

<i>Resultat</i>	2. kvartal 2019				2. kvartal 2018			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	58.091	36.609	5.946	100.646	52.964	31.968	3.447	88.379
Rentekostnader	16.181	27.946	675	44.802	14.213	21.601	51	35.865
Netto renteinntekter	41.910	8.663	5.271	55.844	38.751	10.367	3.396	52.513
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			7.280	7.280			5.235	5.235
Netto provisjonsinntekter	2.875	2.393	8.905	14.173	3.533	1.646	10.110	15.289
Inntekter verdipapirer			-521	-521			1.744	1.744
Andre inntekter			378	378			424	424
Sum andre driftsinntekter	2.875	2.393	16.042	21.310	3.533	1.646	17.513	22.692
Personalkostnader			16.761	16.761			16.376	16.376
Avskrivninger			761	761			1.147	1.147
Andre driftskostnader			18.366	18.366			15.624	15.624
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	35.888	35.888	-	-	33.147	33.147
Tap på utlån	(110)	494	7.713	8.097	(750)	(1.077)	8.137	6.310
Gevinst aksjer				-				-
Resultat før skatt	44.895	10.562	-22.289	33.168	43.034	13.090	-20.375	35.748
<i>Balanse</i>	2. kvartal 2019				2. kvartal 2018			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.708.371	1.552.892		5.261.263	3.429.764	1.353.478		4.783.242
Øvrige eiendeler			1.156.499	1.156.499			867.839	867.839
Sum eiendeler	3.708.371	1.552.892	1.156.499	6.417.762	3.429.764	1.353.478	867.839	5.651.081
Innskudd fra kunder	2.543.519	1.728.700		4.272.219	2.443.760	1.528.070		3.971.830
Øvrig gjeld og egenkapital			2.145.543	2.145.543			1.679.251	1.679.251
Sum gjeld og egenkapital	2.543.519	1.728.700	2.145.543	6.417.762	2.443.760	1.528.070	1.679.251	5.651.081

NOTE 7 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sertifikater, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	1.332.436	974.017	1.111.418
Amortisert over-/underkurs	-271	304	-276
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.332.165	974.321	1.111.142

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	75.240	75.212	75.225
Fondsobligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	75.172	75.157	75.175
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	150.412	150.369	150.400

	Balanse 31.03.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2019
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	1.181.311	150.000		854	1.332.165
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.181.311	150.000	-	854	1.332.165
Ansvarlige lån	75.218			22	75.240
Fondsobligasjoner	75.177			-5	75.172
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	150.395	-	-	17	150.412

	Balanse 31.03.2018	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2018
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	873.941	100.000		380	974.321
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	873.941	100.000	-	380	974.321
Ansvarlige lån	75.371			-159	75.212
Fondsobligasjoner	75.000			157	75.157
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	150.371	-	-	-2	150.369

NOTE 8 – FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, VERDSETTELSESNIVÅ

2. kvartal 2019	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer				-
Obligasjoner		730.063		730.063
Pengemarkedsfond				-
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			127.665	127.665
Sum	-	730.063	127.665	857.727

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	129.995
Realisert gevinst/tap	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-181
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-1.415
Investering	5.577
Salg	-6.311
Utgående balanse	127.665

Avstemming -0

2. kvartal 2018	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer frivillig klassifisert til virkelig verdi				
Aksjer	-	-	-	-
Obligasjoner	-	424.854	-	424.854
Pengemarkedsfond	-	-	-	-
Verdipapirer tilgjengelig for salg				
Aksjer	-	-	121.531	121.531
Finansielle eiendeler holdt for omsetning	-	-	-	-
Sum	-	424.854	121.531	546.385

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	121.782
Realisert gevinst/tap	745
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.648
Investering	2.226
Salg	-4.870
Utgående balanse	121.531

Avstemming -

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

Nivå 2: Verdssettelse 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) pricing 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

	2. kvartal 2019		2. kvartal 2018	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	8.073	8.073	11.138	11.138
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	222.700	222.700	259.776	259.776
Utlån til kunder	5.261.263	5.261.263	4.783.242	4.783.242
Rentebærende verdipapirer	730.063	730.063	424.854	424.854
Finansielle derivater	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	142.479	142.479	135.989	135.989
Sum finansielle eiendeler	6.364.578	6.364.578	5.614.998	5.614.998
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	49.118	49.118	12	12
Innskudd fra kunder	4.272.219	4.272.219	3.971.829	3.971.829
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	1.332.165	1.333.730	974.321	976.194
Ansvarlig lån og fondsobligasjoner	150.412	151.316	150.369	151.477
Sum finansielle forpliktelser	5.803.913	5.806.383	5.096.531	5.099.513

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

Pr.15.07.19 var sist omsatte børskurs NOK 109, antall bevis omsatt hittil i år 55.103 og annualisert omløpshastighet 15,05 %

De 20 største egenkapitalbeveiere:

2. kvartal 2019

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 %
JAN GERHARD BJØRKNES	10.873	1,58 %
JENS J. FALLET INVEST AS	10.600	1,54 %
TALLHAUG INVEST AS	10.490	1,52 %
MALMAG CAPITAL AS	10.000	1,45 %
FINN HARALD AANERUD	9.050	1,32 %
O.M. HOLDING AS	9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS	8.955	1,30 %
CARL GUDMUND AANERUD	8.900	1,29 %
HROAR BRAATHEN	8.460	1,23 %
PETTER ANDREAS AAMODT	8.220	1,19 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8.100	1,18 %
TINN SPAREBANK	8.000	1,16 %
HANS OLAV VESTRENG	8.000	1,16 %
DAG HAVNÅS	7.400	1,08 %
BEH AS	7.390	1,07 %
Sum 20 største	217.888	31,67 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	470.012	68,33 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

2. 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 %
BIRGITTE LØKKEN SØBY-SANCAR	10.130	1,47 %
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	7.800	1,13 %
DAG HAVNÅS	7.400	1,08 %
Sum 20 største	215.525	31,33 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	472.375	68,67 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687.900	100,00 %

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 1142 00

F +47 23 1142 01

www.rsmnorge.no

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for Høland og Setskog Sparebank pr. 30. juni 2019 og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for seks månedersperioden avsluttet denne dato, 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 IAS 34 Delårsrapportering. 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 ISRE 2410 *Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), 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. juni 2019 og for resultatet og kontantstrømmene i seks månedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 13. august 2019
RSM Norge AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS 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.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.