



# Høland og Setskog Sparebank

3. kvartal 2019



HØLAND & SETSKOG  
SPAREBANK  
1849 - 2019

170  
ÅR

# Høland og Setskog Sparebank

## Delårsrapport pr. 3. 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 40,2 mill (NOK 40,7 mill). Resultatet er ikke belastet med renter på fondsobligasjoner. Driftsresultat før skatt er NOK 51,3 mill (NOK 52,6 mill). Resultatet er noe bedre enn forventet. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 86,3 mill (NOK 79,8 mill) hvilket tilsvarer 1,87 % (1,94 %) av forvaltningskapitalen.

Netto provisjonsinntekter er NOK 22,7 mill (NOK 22,6 mill). Inntektene er noe høyere for forsikring, men det er lavere netto fra EBK-lån.

Driftskostnadene utgjør NOK 52,6 mill (NOK 50,0 mill), en økning på 5,3 % som følge av økninger i diverse andre driftskostnader. K/I justert for VP er 48,0%.

Tap og tapsavsetninger utgjør NOK 12,5 mill (NOK 8,6 mill). Nivået på misligholdte lån, jfr. note 3, har økt betydelig som følge av ett konsernengasjement hvor det er gjort en større tapsavsetning. Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger. Balanseførte avsetninger er NOK 30,6 mill.

### Innskudd

Totale innskudd fra kunder er NOK 4.256 mill, og øker siste 12 mnd med 6,1 %, innskuddsdekningen reduseres til 80 % (82 %).

### Utlån

Totale brutto utlån utgjør NOK 6.020 mill og øker siste 12 mnd med 8,8 %, PM-porteføljen med 6,3 % og BM-porteføljen med 16,2 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 16,1 % (15,2 %). BM-andelen er 26,8 % (25,0 %).

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 6.440 mill, med tillegg av lån finansiert i EBK NOK 7.148 mill, en økning i forretningskapital på 10,2 % siste 12 mnd.

## **Soliditet**

Netto ansvarlig kapital er NOK 710 mill (21,47 %), kjernekapital 18,30 % og ren kjernekapital 15,85 %, årets resultat hensyntatt. Uvektet kjernekapital (LR) er 9,2 %. Fradrag i ren kjernekapital for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 40 mill. Ren kjernekapitaldekningen på konsolidert nivå, hvor bankens relative andeler i EBK og Eika Gruppen konsolideres inn, er 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 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.

## **Samfunnsansvar og bærekraft (ESG)**

Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringsliv og samfunn. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive

lønnsomt uten at det går på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Vår rolle som lokalbank gir oss mulighet til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. Vi finansierer energibesparende nye bygningselementer, bioenergisentraler og vi har nylig lansert et svært gunstig «Energisparelån» for rehabilitering av eksisterende eneboliger.

Som lokalbank støtter vi vesentlig opp om frivillige organisasjoner og lokal utvikling.

Vi jobber aktivt for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelser og korrupsjon. Vår hovedoppgave er å gjennomføre identitets- og kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og rapportere til Økokrim.

### Utsiktene framover

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 bidragsyter i lokalsamfunnet, nær og engasjert.

### Erklæring iht Verdipapirhandelloven

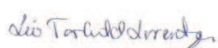
Det foreligger ingen transaksjoner gjennomført av nærstående som har vesentlig betydning for virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

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.

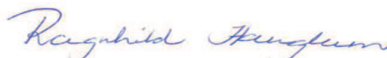
Bjørkelangen, 30. september / 24. oktober 2019



Jarle Bergsjø  
Styreleder



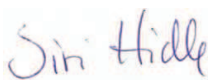
Liv Torhild Lorentzen



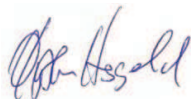
Ragnhild Hauglum



Åsmund Krogstad



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>2019</b>	<b>2018</b>	<b>30.9.19</b>	<b>30.9.18</b>	<b>31.12.18</b>
Renteinntekter med effektiv rentes metode		52.982	44.738	148.226	129.907	175.763
Renteinntekter fra øvrige instrumenter		3.860	1.598	9.262	4.807	6.533
Rentekostnader og lignende kostnader		26.359	19.039	71.162	54.904	75.887
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>30.483</b>	<b>27.297</b>	<b>86.327</b>	<b>79.810</b>	<b>106.408</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.720	8.276	26.127	25.770	35.048
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.164	970	3.398	3.176	4.434
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		325	4	7.605	5.239	6.985
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-302	1.176	-823	2.920	3.610
Andre driftsinntekter		183	152	561	576	844
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>8.763</b>	<b>8.637</b>	<b>30.072</b>	<b>31.328</b>	<b>42.053</b>
Lønn og andre personalkostnader		7.940	8.079	24.701	24.455	33.139
Andre driftskostnader		8.366	8.240	26.732	23.864	32.851
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		420	480	1.181	1.626	2.106
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>16.726</b>	<b>16.799</b>	<b>52.615</b>	<b>49.945</b>	<b>68.096</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>22.519</b>	<b>19.135</b>	<b>63.784</b>	<b>61.193</b>	<b>80.365</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		4.410	2.271	12.507	8.581	13.044
<b>Resultat før skatt</b>		<b>18.109</b>	<b>16.863</b>	<b>51.277</b>	<b>52.612</b>	<b>67.321</b>
Skattekostnad		4.600	2.919	11.100	11.944	14.896
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>13.509</b>	<b>13.944</b>	<b>40.177</b>	<b>40.668</b>	<b>52.425</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		119	255	-1.296	1.903	4.773
Poster kan reklassifiseres over resultatet		-	-	-	-	-
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>119</b>	<b>255</b>	<b>-1.296</b>	<b>1.903</b>	<b>4.773</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>13.629</b>	<b>14.199</b>	<b>38.881</b>	<b>42.571</b>	<b>57.198</b>
<b>Basis og utvannet resultat pr aksje</b>		<b>3,09</b>	<b>2,99</b>	<b>9,26</b>	<b>8,72</b>	<b>11,40</b>
<b>Balanse</b>						
<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>30.9.19</b>	<b>30.9.18</b>	<b>31.12.18</b>		
<b>Eiendeler</b>						
Kontanter og kontantekvivalenter		9.666	9.559	8.604		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		207.023	317.855	141.046		
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		-	-	-		
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4, 5	5.282.870	4.885.819	4.959.880		
Rentebærende verdipapirer	8	740.742	464.776	512.650		
Finansielle derivater		-	-	-		
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	127.727	124.865	129.995		
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		14.814	14.458	16.200		
Eierinteresser i konsernselskaper		-	-	-		
Immaterielle eiendeler		-	-	-		
Varige driftsmidler		44.984	23.332	22.853		
Andre eiendeler		12.581	4.419	2.836		
Overtatte eiendeler		-	7.007	-		
<b>Sum eiendeler</b>		<b>6.440.407</b>	<b>5.852.089</b>	<b>5.794.063</b>		
<i>Tall i tusen kroner</i>		<b>30.9.19</b>	<b>30.9.18</b>	<b>31.12.18</b>		
Gjeld og egenkapital		-	-	-		
Innlån fra kredittinstitusjoner		49.663	7.430	3.142		
Innskudd fra kunder		4.255.645	4.010.508	3.952.154		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	1.291.172	1.125.845	1.111.142		
Finansielle derivater		1.051	1.322	1.402		
Annen gjeld		49.893	16.811	21.063		
Forpliktelse ved skatt		12.455	13.190	14.201		
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		1.273	1.089	1.080		
Andre avsetninger		23.183	3	3		
Ansvarlig lånekapital	7	105.391	75.211	75.225		
<b>Sum gjeld</b>		<b>5.789.725</b>	<b>5.251.410</b>	<b>5.179.413</b>		
Innskutt egenkapital		150.919	144.715	144.731		
Sparebankens fond		411.999	372.142	413.116		
Gavefond		-	-	1.000		
Annen EK		47.588	43.155	55.803		
Udisponert resultat		40.177	40.668	-		
<b>Sum egenkapital</b>		<b>650.682</b>	<b>600.679</b>	<b>614.650</b>		
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>6.440.407</b>	<b>5.852.089</b>	<b>5.794.063</b>		

## EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Ujvnnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	68.790	766	75.175	413.116	14.133	5.159	1.000	1.838	23.275	11.397	614.649
Resultat etter skatt				40.177							40.177
Utvidet resultat											-
Estimatavvik pensjon											-
Endring i utsatt skatt estimatavvik											-
Verdiendring tilgjengelig for salg											-
<b>Totalresultat 30.09.2019</b>	-	-	-	40.177	-	-	-	-	-	-	40.177
<i>Transaksjoner med eierne</i>											-
Utbetalt utbytte						-5.159					-5.159
<i>Andre egenkapitaltransaksjoner</i>			6.188	-1.117	1.117				-1.296	-2.877	2.015
Utbetalt fra gavefond							-1.000				-1.000
<b>Egenkapital 30.09.2019</b>	68.790	766	81.363	411.999	15.250	-	-	1.838	21.979	8.520	650.682
<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
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
<i>Andre egenkapitaltransaksjoner</i>			159						1.902	-1.933	128
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	9.464	600.679

## Høland og Setskog Sparebank 3. Kvartal

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018
<i>Tall i tusen kroner</i>		
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	(335.496)	(426.048)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	147.774	129.489
Overtatte eiendeler	-	1.800
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	303.491	129.485
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(48.118)	(40.137)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	46.521	7.243
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	(117)	418
Endring sertifikat og obligasjoner	(228.092)	46.096
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	9.262	4.807
Netto provisjonsinnbetalinger	22.729	22.594
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	(585)	797
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	2.119	2.216
Utbetalinger til drift	(26.476)	(37.604)
Betalt skatt	(11.100)	(11.706)
Utbetalte gaver	(3.814)	(4.388)
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-121.903</b>	<b>-174.937</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	-
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	265	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-	-
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-	(1.134)
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	8.991	5.239
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>9.256</b>	<b>4.105</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	180.030	381.929
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(20.361)	(12.987)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	30.166	211
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(4.990)	(3.151)
Utbytte til egenkapitalbeveiseierne	(5.159)	(3.440)
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>179.686</b>	<b>362.562</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>67.039</b>	<b>191.730</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	149.650	135.685
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>216.689</b>	<b>327.415</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Konter og fordringer på Sentralbanken	9.666	325.562
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	207.023	1.852
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>216.689</b>	<b>327.414</b>

**NØKKELTALL**

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	48,0 %	48,5 %	49,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,3 %	-1,1 %	3,1 %
Egenkapitalavkastning*	8,5 %	9,3 %	8,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,2 %	22,5 %	22,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,02 %	-0,3 %	-0,3 %
Utlånsmargin hittil i år	2,4 %	2,7 %	2,6 %
Netto rentemargin hittil i år	1,87 %	1,94 %	1,90 %
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	136,33	130,27	132,95
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,3 %	28,3 %	28,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	16,1 %	15,2 %	15,1 %
Innskuddsdekning	80,1 %	81,8 %	79,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	15,8 %	16,2 %	16,3 %
Kjernekapitaldekning	18,3 %	18,7 %	18,8 %
Kapitaldekning	21,5 %	21,3 %	21,4 %
Leverage ratio	9,2 %	9,3 %	9,5 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	176	165	157
NSFR	143	142	143



NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

*Regnskapsprinsipper*

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 30.09.2019. 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 leieavtaler, 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 leierforpliktelse på 23 mill. Banken har valgt å ikke utarbeide sammenligningstall for historiske perioder.

*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 2018 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

## NOTE 2 – TAP PÅ UTLÅN, KREDITTER OG GARANTIER

Endringer i tapsavsetninger	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
<b>Tapsavsetninger pr. 01.01.2019</b>	<b>2.600</b>	<b>11.673</b>	<b>6.200</b>	<b>20.473</b>
<b>Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier</b>	<b>328</b>	<b>294</b>	<b>1.499</b>	<b>2.122</b>
<b>Bevegelser med resultat effekt:</b>				
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-266	1.589		1.323
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3	-90		8.500	8.410
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	374	-3.144		-2.770
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3		-392	3.400	3.008
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2		-	-	-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1	-		-	-
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-558	-465	-1.416	-2.439
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	-313	-1.027	717	-623
Andre justeringer	796	335	-	1.132
<b>Tapsavsetninger pr. 30.09.2019</b>	<b>2.872</b>	<b>8.863</b>	<b>18.900</b>	<b>30.635</b>

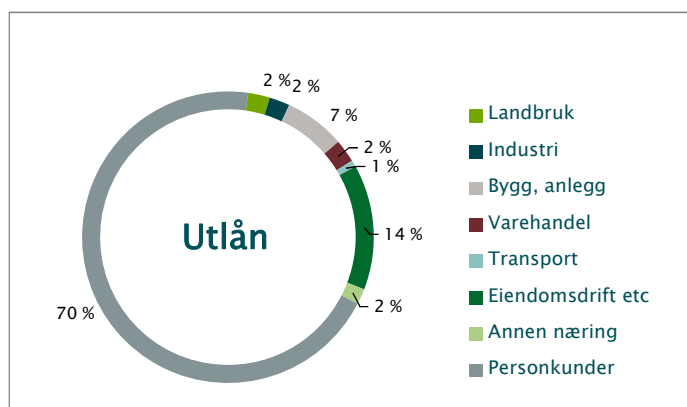
## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån – PM	4.481	3.922	2.163
Brutto misligholdte utlån – BM	116.283	32.213	31.577
Individuelle nedskrivninger	-11.400	-2.000	-1.000
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>109.364</b>	<b>34.135</b>	<b>32.740</b>
<b>Andre tapsutsatte engasjement</b>	<b>3. kvartal</b>	<b>3. kvartal</b>	<b>Året</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2018</b>
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – PM	6.784	5.107	5.052
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – BM	26.326	16.780	38.510
Individuelle nedskrivninger	-7.500	-2.800	-5.000
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>25.610</b>	<b>19.086</b>	<b>38.562</b>

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	Året 2018
Landbruk	129.196	127.753	130.158
Industri	120.266	123.363	111.088
Bygg, anlegg	357.817	286.823	294.226
Varehandel	137.093	109.917	111.022
Transport	37.823	39.028	46.469
Eiendomsdrift etc	736.329	614.824	650.661
Annen næring	92.606	84.470	88.795
<b>Sum næring</b>	<b>1.611.132</b>	<b>1.386.177</b>	<b>1.432.419</b>
Personkunder	3.701.040	3.516.195	3.546.851
<b>Brutto utlån</b>	<b>5.312.172</b>	<b>4.902.372</b>	<b>4.979.270</b>
Nedskrivning steg 1	-2.186	-2.146	-2.248
Nedskrivning steg 2	-8.214	-9.608	-11.141
Nedskrivning steg 3	-18.900	-4.800	-6.000
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>5.282.871</b>	<b>4.885.818</b>	<b>4.959.881</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	707.655	632.701	633.037
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>5.990.526</b>	<b>5.518.519</b>	<b>5.592.918</b>



## NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

Resultat	3. kvartal 2019				3. kvartal 2018			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	89.746	57.482	10.260	157.488	81.199	48.694	4.821	134.714
Rentekostnader	25.448	44.737	977	71.162	21.466	16.799	16.639	54.904
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>64.298</b>	<b>12.745</b>	<b>9.283</b>	<b>86.327</b>	<b>59.733</b>	<b>31.895</b>	<b>-11.818</b>	<b>79.809</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			7.605	7.605			5.239	5.239
Netto provisjonsinntekter	4.670	3.526	14.533	22.729	5.572	2.355	14.667	22.594
Inntekter verdipapirer			-823	-823			2.920	2.920
Andre inntekter			561	561			576	576
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>4.670</b>	<b>3.526</b>	<b>21.876</b>	<b>30.072</b>	<b>5.572</b>	<b>2.355</b>	<b>23.401</b>	<b>31.328</b>
Personalkostnader			24.701	24.701			24.455	24.455
Avskrivninger			1.181	1.181			1.626	1.626
Andre driftskostnader			26.732	26.732			23.864	23.864
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52.615</b>	<b>52.615</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49.945</b>	<b>49.945</b>
Tap på utlån	(2)	10.117	2.392	12.507	16	(4.708)	13.273	8.581
Gevinst aksjer				-				-
<b>Resultat før skatt</b>	<b>68.970</b>	<b>6.154</b>	<b>-23.847</b>	<b>51.277</b>	<b>65.289</b>	<b>38.958</b>	<b>-51.635</b>	<b>52.612</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	3.695.236	1.587.634		5.282.870	3.509.967	1.375.851		4.885.818
Øvrige eiendeler			1.157.537	1.157.537			966.271	966.271
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3.695.236</b>	<b>1.587.634</b>	<b>1.157.537</b>	<b>6.440.407</b>	<b>3.509.967</b>	<b>1.375.851</b>	<b>966.271</b>	<b>5.852.089</b>
Innskudd fra kunder	2.506.378	1.749.267		4.255.645	2.323.495	1.687.013		4.010.508
Øvrig gjeld og egenkapital			2.184.763	2.184.763			1.841.581	1.841.581
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.506.378</b>	<b>1.749.267</b>	<b>2.184.763</b>	<b>6.440.407</b>	<b>2.323.495</b>	<b>1.687.013</b>	<b>1.841.581</b>	<b>5.852.089</b>

## NOTE 6 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	411.999	408.743	413.116
Overkursfond	766	766	766
Utjevningsfond	15.251	11.447	14.133
Annen egenkapital	67.612	31.103	36.851
Innbetalt egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
Gavefond	-	-	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>564.418</b>	<b>520.849</b>	<b>533.656</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-40.206	-41.064	-45.312
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>524.212</b>	<b>479.785</b>	<b>488.344</b>
Fondsobligasjoner	81.000	75.000	75.175
Fradrag i kjernekapital	-	-553	-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>605.212</b>	<b>554.232</b>	<b>563.519</b>
Ansvarlig lånekapital	105.000	75.000	75.225
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>105.000</b>	<b>75.000</b>	<b>75.225</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>710.212</b>	<b>629.232</b>	<b>638.744</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2018</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	16	52	43
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	60	-	241
Foretak	645.349	617.772	618.805
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.971.424	1.815.052	1.838.140
Forfalte engasjementer	159.815	37.073	35.154
Høyrisiko engasjementer	485	485	485
Obligasjoner med fortrinnsrett	33.758	23.699	26.641
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	5.763	371	372
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	74.797	71.667	75.625
Øvrige engasjementer	151.885	149.132	130.486
CVA-tillegg	-	-	-
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3.043.352</b>	<b>2.715.303</b>	<b>2.725.992</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	264.284	244.645	264.284
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3.307.636</b>	<b>2.959.948</b>	<b>2.990.276</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,47 %</b>	<b>21,26 %</b>	<b>21,36 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,30 %</b>	<b>18,72 %</b>	<b>18,85 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,85 %</b>	<b>16,21 %</b>	<b>16,33 %</b>

## Konsolidering av samarbeidende grupper

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

	2019	2018	2018
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>560.644</b>	<b>519.950</b>	<b>528.234</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>647.480</b>	<b>600.215</b>	<b>611.080</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>761.102</b>	<b>682.939</b>	<b>694.030</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3.596.055</b>	<b>3.282.067</b>	<b>3.325.053</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,16 %</b>	<b>20,81 %</b>	<b>20,87 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,01 %</b>	<b>18,29 %</b>	<b>18,38 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,59 %</b>	<b>15,84 %</b>	<b>15,89 %</b>

## NOTE 7 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sertifikater, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	1.291.492	1.125.845	1.111.418
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-320	-	-276
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1.291.172</b>	<b>1.125.845</b>	<b>1.111.142</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	105.391	75.211	75.225
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	81.363	75.158	75.175
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>186.754</b>	<b>150.369</b>	<b>150.400</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2019	2018	2018
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 30.06.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2019
Obligasjonsgjeld	1.181.311	150.000	-41.000	861	1.291.172
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1.181.311</b>	<b>150.000</b>	<b>-41.000</b>	<b>861</b>	<b>1.291.172</b>
Ansvarlige lån	75.218	50.000	-20.000	173	105.391
Fondsobligasjoner	75.177	50.000	-44.000	186	81.363
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>150.395</b>	<b>100.000</b>	<b>-64.000</b>	<b>359</b>	<b>186.754</b>

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2018	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2018
Obligasjonsgjeld	873.941	335.000	-83.000	-96	1.125.845
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>873.941</b>	<b>335.000</b>	<b>-83.000</b>	<b>-96</b>	<b>1.125.845</b>
Ansvarlige lån	75.371			-159	75.212
Fondsobligasjoner	75.000			157	75.157
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>150.371</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>150.369</b>

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

3. kvartal 2019	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer				-
Obligasjoner		740.742		740.742
Pengemarkedsfond				-
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			127.727	127.727
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>740.742</b>	<b>127.727</b>	<b>868.469</b>

## Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	129.995
Realisert gevinst/tap	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	(238)
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(1.296)
Investering	5.577
Salg	(6.311)
<b>Utgående balanse</b>	<b>127.727</b>

## 3. kvartal 2018

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer frivillig klassifisert til virkelig verdi				
Aksjer	-	-	-	-
Obligasjoner	-	464.776	-	464.776
Pengemarkedsfond	-	-	-	-
Verdipapirer tilgjengelig for salg				
Aksjer	-	-	124.865	124.865
Finansielle eiendeler holdt for omsetning	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>464.776</b>	<b>124.865</b>	<b>589.641</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>

## Virkelig verdimalinger 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 FORPLIKTELSER

	3. kvartal 2019		3. kvartal 2018	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	9.666	9.666	9.559	9.559
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	207.023	207.023	317.855	317.855
Utlån til kunder	5.282.870	5.282.870	4.885.819	4.885.819
Rentebærende verdipapirer	740.742	740.742	464.776	464.776
Finansielle derivater	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	142.541	142.541	139.322	139.322
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>6.382.842</b>	<b>6.382.842</b>	<b>5.817.331</b>	<b>5.817.331</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	49.663	49.663	7.430	7.430
Innskudd fra kunder	4.255.645	4.255.645	4.010.508	4.010.508
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	1.291.172	1.293.461	1.125.845	1.126.789
Ansvarlig lån og fondsobligasjoner	186.754	187.308	150.211	151.089
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>5.783.233</b>	<b>5.786.077</b>	<b>5.293.994</b>	<b>5.295.816</b>

## NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

De 20 største egenkapitalbevisere:

3. 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	9.997	1,45 %	
PETTER ANDREAS AAMODT	9.120	1,33 %	
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 %	
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8.100	1,18 %	
TINN SPAREBANK	8.000	1,16 %	
HANS OLAV VESTRENG	8.000	1,16 %	
ODD REIDAR HOVLAND	7.931	1,15 %	
DAG HAVNÅS	7.400	1,08 %	
BEH AS	7.390	1,07 %	
<b>Sum 20 største</b>	<b>218.256</b>	<b>31,73 %</b>	
Øvrige egenkapitalbevisere	469.644	68,27 %	
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>687.900</b>	<b>100,00 %</b>	

Antall bevis: 687.900

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 egenkapitalbevisere	472.376	68,67 %	
<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 1142 00

F +47 23 1142 01

[www.rsmnorge.no](http://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. september 2019 og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nitemånedersperioden 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. september 2019 og for resultatet og kontantstrømmene i seksmånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 24. oktober 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.