



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK

SIDEN 1849

Høland og Setskog Sparebank Delårsrapport 3. kvartal 2021



Oppsummering hovedtall

8,2 mrd.

Bankens **forretningskapital** er per 3. kvartal 8,2 mrd. **

15,9 %

Banken har per 3. kvartal en **ren kjernekapitaldekning** på 15,9 %

4,7 mrd.

Banken forvalter **innskudd fra kunder** på til sammen 4,678 mrd. En 12 måneders vekst på 8,4 %.

54,1 mill.

Banken har per 3. kvartal et **resultat før skatt** på 54,1 mill. (46,9 mill.)

4,5 %

Banken har en 12 måneders **vekst i utlån** på 4,5 % inkludert lån i EBK*

6,6 mrd.

Banken har per 3. kvartal **brutto utlån inkl. EBK** på 6,608 mrd.

**EBK = Eika Boligkreditt*

*** Forretningskapital er bankens eiendeler inkludert utlån finansiert i EBK
(Tall i parentes er tall for fjoråret)
Delårsregnskapet*

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 3. kvartal 2021

Generelt

Verdenssamfunnet er fortsatt ikke ute av Corona-pandemien, men Norge er tydelig på vei inn i «normalt drift». Vaksineprogrammet virker. Vi har hatt stor nytte av at Norge har meget sterk offentlig økonomi og høy levestandard. Høland og Setskog Sparebank er primært eksponert mot bolig – private boliglån og boligbygging. Boligmarkedet i vårt område går fortsatt meget bra.

Vurdering av fremtidige tap preges fortsatt noe av større usikkerhet. IFRS9-modellen som banken har benyttet siden 2018 baseres på statistisk grunnlag, som kan vise seg å ikke være dekkende i denne ekstraordinære situasjon. Foreløpig er ikke tapene økt med bakgrunn i Covid-19. Det er fortsatt avsatt ekstraordinært i Steg 2, jfr. for øvrig noter. Det ble i 2020 avsatt betydelig til tap ved to større engasjement.

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS (International Finance Reporting Standard). Det ble gjennomført forenklet revisorkontroll etter 2. kvartal, og resultatet for 1. halvår er tatt inn i kapitaldekningen.

Resultat

Resultat etter skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 41,9 mill. (NOK 36,9 mill.). Resultatet er ikke belastet med renter på fondsobligasjoner. Driftsresultat før skatt er NOK 54,1 mill. (NOK 46,9 mill.). Resultatet før tap er NOK 63,7 mill. (NOK 69,6 mill.) og som forventet. Underliggende bankdrift har vært solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 91,6 mill. (NOK 93,0 mill.). Netto provisjonsinntekter er NOK 26,8 mill. (NOK 24,2 mill.).

Driftskostnadene utgjør NOK 59,7 mill. (NOK 53,9 mill.), en økning på 10,7 %. Det belastes økte IT-kostnader i forbindelse med konverteringsprosjekt kjernesystem. Det er i tillegg noe ekstraordinær husleie, som et ledd i forberedelsene til nytt hovedkontor. K/I justert for VP er 50,17 % (45,8 %).

Resultatførte tap og tapsavsetninger utgjør NOK 9,7 mill. (NOK 22,7 mill.). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger. Balanseførte avsetninger er NOK 64,4 mill.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er NOK 4.678 mill. og øker siste 12 måneder med 8,4 %, innskuddsdekningen går litt opp til 79 % (76 %).

Utlån

Totale brutto utlån utgjør NOK 6.608 mill. og øker siste 12 måneder med 4,5 %, PM-porteføljen øker med 5,3 % mens BM-porteføljen øker med 2,4 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 14,7 % (14,1 %). BM-andelen er 26,8% (27,4 %) inkl. utlån finansiert gjennom EBK.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 7.471 mill, med tillegg av finansiering gjennom EBK NOK 8.185 mill, en økning i forretningskapital på NOK 663 mill. (8,8 %) siste 12 mnd.

Soliditet

Soliditet skal rapporteres på konsolidert nivå, men tallen er foreløpig ikke tilgjengelig. På banknivå er netto ansvarlig kapital er NOK 791,7 mil – 20.5%, kjernekapital 17,9% og ren kjernekapital 15.9%, uvektet kjernekapital er 9,0%. På banknivå er det fradrag i ren kjernekapital for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK – 43,6 mill.

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. Banken beregner tapsavsetninger etter IFRS9. 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 er helt ubetydelig. Banken har som følge av krav til likviditet, 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. 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, bioenergicentraler og vi har lansert et svært gunstig «Energisparelån» for rehabilitering av eksisterende eneboliger. I april ble en nytt «Grønt boliglån» - energiklasse A og B - for kjøp av bolig lokalt lansert – med svært gunstig rente.

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

Norges Bank har gjennomført den første rentehevingen, og flere er varslet. Vi antar dette isolert vil kunne gi banken økt rentemargin over tid. Så langt ser vi ingen tegn på at forventning om økte renter fører til svakere boligmarkedet eller økningen i problemlån. 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. likviditetssituasjonen daglig, og styret mottar regelmessig rapport om status. Styret anser likviditeten som god, og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi.

Bjørkelangen, 30. september / 21. oktober 2021



Jarle Bergsjø
Styreleder



Liv Torhild Lorentzen



Ragnhild Hauglum



Åsmund Krogstad



Roger Evjen



Øystein Heggedal



Lene Malnes



John Sigurd Bjørknes

Høland og Setskog Sparebank 3. kvartal

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2021	2020	30.9.21	30.9.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		43.446	43.979	127.913	148.985	192.815
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.573	2.044	8.167	10.534	12.669
Rentekostnader og lignende kostnader		14.797	13.770	44.515	66.526	80.624
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		31.221	32.254	91.565	92.993	124.860
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10.123	9.546	29.546	27.313	37.372
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		858	1.140	2.783	3.112	4.334
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		34	188	6.310	7.919	11.323
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-952	702	-1.959	-2.148	-3.045
Andre driftsinntekter		282	155	776	540	862
Netto andre driftsinntekter		8.628	9.452	31.890	30.512	42.178
Lønn og andre personalkostnader		9.634	8.513	27.319	25.136	33.356
Andre driftskostnader		9.596	8.486	28.454	26.720	37.426
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.567	707	3.937	2.088	4.770
Sum driftskostnader		20.796	17.707	59.710	53.944	75.552
Resultat før tap		19.053	24.000	63.744	69.561	91.486
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	3.976	3.008	9.653	22.681	24.629
Resultat før skatt		15.078	20.992	54.091	46.880	66.857
Skattekostnad		3.800	5.400	12.200	10.000	13.788
Resultat av ordinær drift etter skatt		11.278	15.592	41.891	36.880	53.070
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	0	0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat; Note 9		7.592	45	2.734	436	13.703
Skatt		0	0			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		7.592	45	2.734	436	13.703
Verdiendring utlån til virkelig verdi						
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi						
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat						
Skatt						
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet				0	0	0
Totalresultat		18.869	15.637	44.625	37.316	66.773
Resultat per egenkapitalbevis		2,70	3,52	10,01	8,10	11,77

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.21	30.9.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		9.726	12.669	12.558
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		185.168	220.510	215.104
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	5.831.260	5.620.654	5.695.469
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.141.102	814.471	1.112.093
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	210.852	134.657	148.184
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	18.531	15.265	17.165
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		65.009	49.893	48.735
Andre eiendeler		10.213	6.619	15.584
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		7.471.862	6.874.737	7.264.892

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.9.21	30.9.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		1.838	452.344	452.909
Innskudd fra kunder		4.678.239	4.316.508	4.356.219
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	1.882.352	1.261.897	1.576.661
Finansielle derivater		552	1.400	1.175
Annen gjeld		18.485	19.160	23.236
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		12.597	13.443	16.750
Andre avsetninger		20.352	22.325	21.638
Ansvarlig lånekapital	Note 10	100.251	100.237	100.247
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		6.714.666	6.187.313	6.548.835
Innskutt egenkapital		69.556	69.556	69.556
Opptjent egenkapital		570.478	505.716	571.230
Fondsobligasjonskapital		75.271	75.271	75.270
Periodens resultat etter skatt		41.891	36.880	0
Sum egenkapital		757.196	687.424	716.056
Sum gjeld og egenkapital		7.471.862	6.874.737	7.264.892

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapital bevis	Overkurs fond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	68.790	766	75.271	502.477	26.576	3.440	2.000	1.838	34.901	0	716.059
Resultat etter skatt				41.891							41.891
Totalresultat 30.09.2021	0	0	0	41.891	0	0	0	0	0	0	41.891
Utbetalt utbytte						3.440	-3.440				0
Utbetaling av gaver								-1.000			-1.000
Føringer over utvidet resultat									2.734		2.734
Utbetalte renter hybridkapital										-2.487	-2.487
Andre egenkapitaltransaksjoner			0	0	0						0
Egenkapital 30.09.2021	68.790	766	75.271	544.368	30.016	0	1.000	1.838	37.635	-2.487	757.196
Egenkapital 31.12.2019	68.790	766	75.362	462.860	21.307	5.503	1.000	1.838	21.198	0	658.624
Resultat etter skatt				36.880							36.880
Totalresultat 30.09.2020	0	0	0	36.880	0	0	0	0	0	0	36.880
Utbetalte renter hybridkapital										-2.922	-2.922
Utbetalt utbytte						-5.503					-5.503
Andre egenkapitaltransaksjoner			-91						436		345
Egenkapital 30.09.2020	68.790	766	75.271	499.740	21.307	0	1.000	1.838	21.634	-2.922	687.424

Nøkkeltall

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	50,13 %	45,82 %	47,59 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,12 %	21,01 %	21,35 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,38 %	-0,45 %	-0,41 %
Utlånsmargin hittil i år	2,59 %	2,76 %	2,70 %
Netto rentemargin hittil i år	1,65 %	8,32 %	10,91 %
Egenkapitalavkastning ¹	9,04 %	8,32 %	10,91 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Bokført verdi pr. egenkapitalbevis	154,76	140,89	143,85
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,04 %	30,48 %	29,17 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	14,74 %	14,10 %	12,71 %
Innskuddsdekning	79,36 %	76,07 %	75,74 %
Innskuddsvekst (12mnd)	8,38 %	1,43 %	1,49 %
Utlånsvekst (12 mnd)	3,89 %	6,82 %	7,42 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	4,53 %	5,02 %	4,33 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	7.403.495	6.758.783	6.844.239
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	8.059.722	7.474.943	7.534.883
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,22 %	0,55 %	0,59 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	1,08 %	0,95 %	0,97 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Likviditet			
LCR	199	101	162
NSFR	151	126	132

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-143.841	-395.736
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	127.913	192.129
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	322.019	64.074
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-29.468	-53.737
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-451.071	387.145
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-133	-1.052
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-29.009	-390.237
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	8.167	12.669
Netto provisjonsinnbetalinger	26.763	33.038
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-72.043	-6.277
Endring i tapsavsetninger	-8.050	
Utbetalinger til drift	-72.098	-61.783
Betalt skatt	-12.200	-15.137
Annen utbetaling	0	0
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-333.051	-234.903
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto investering i varige driftsmidler	-5.513	-6.708
Netto langsiktig investering i verdipapirer	11.398	-1.901
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.191	8.482
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	12.076	-128
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	305.691	413.371
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-13.027	-22.096
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	4	-159
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.887	-3.054
Renter på fondsobligasjon	-2.487	-3.745
Utbytte til egenkapitalbevisene	0	-3.440
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	288.293	380.878
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-32.682	145.848
Likviditetsbeholdning 1.1	227.662	81.813
Likviditetsbeholdning 31.12	194.980	227.661
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	9.726	12.558
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	185.254	215.104
Likviditetsbeholdning	194.980	227.662

NOTE 1 – Generell informasjon

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.07 - 30.09.2021. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten er revidert. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

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

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

NOTE 2 – Regnskapsprinsipper og -estimater

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID-19 situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Banken gjorde i 2020 en beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene ble antatt å være innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer ble delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Det ble så gjort en overordnet skjønnsmessig vurdering, og samlet ligger nedskrivninger for privat- og bedriftsmarkedet. Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID-19 situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap

NOTE 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

2021 Q3

Selskapets navn	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel	Motatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnas/+inntek	Utgående balanse
Bankenes Boligmegler AS	981.129.792	2.132	35 %	1.663			2.076
Bjørkelangen Torg AS	988.808.423	1.700	40 %			118	13.544
Holding 1954 AS	998.166.527	400	40 %				
Mjermen Hyttepark AS	924.764.716	710	42 %				2.911
Sum investering i tilknyttet selskap							18.531

2020

Selskapets navn	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel	Motatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnas/+inntek	Utgående balanse
Bankenes Boligmegler AS	981.129.792	2.132	35 %	959		1.600	3.739
Bjørkelangen Torg AS	988.808.423	1.700	40 %			300	13.426
Holding 1954 AS	998.166.527	400	40 %				
Sum investering i tilknyttet selskap							17.165

NOTE 4 – Transaksjoner med nærstående parter

Bjørkelangen Torg AS, Bankenes Boligmegler Akershus AS, Holding 1954 AS og Mjermen Hyttepark AS er definert som nærstående parter. Høland og Setskog Sparebank har ikke hatt vesentlige transaksjoner knyttet til disse i Q3.

NOTE 5 – Kredittforringede engasjementer

Mislighold over 90 dager

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11.339	5.295	606
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	162.719	154.341	167.428
Nedskrivninger i steg 3	-45.611	-23.522	-38.070
Netto misligholdte engasjementer	128.447	136.114	129.964

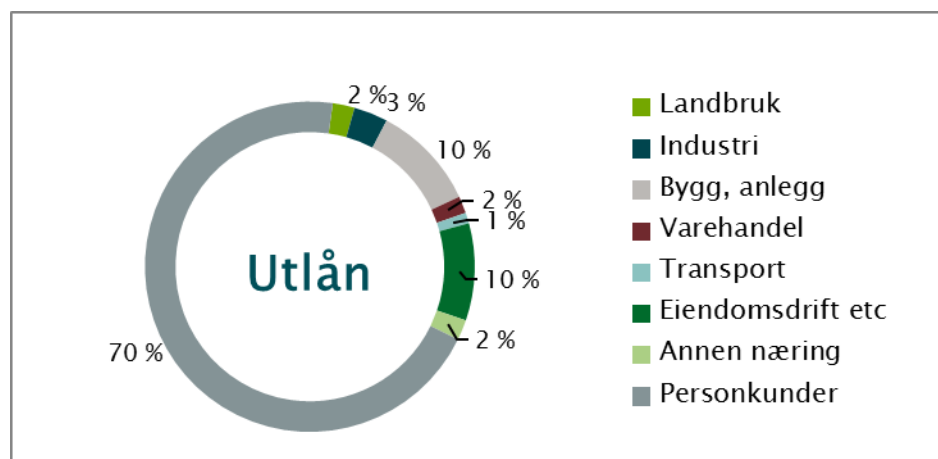
Andre kredittforringede

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	5.337	5.440	13.745
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	4.700	2.000	3.095
Nedskrivninger i steg 3	-4.340	-3.900	-3.962
Netto andre kredittforringede engasjement	5.697	3.540	12.878

NOTE 6 – Fordeling utlån

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Landbruk	127.099	144.227	138.172
Industri	196.656	171.214	135.013
Bygg, anlegg	608.719	444.380	474.085
Varehandel	98.591	128.354	92.294
Transport	61.749	49.339	49.655
Eiendomsdrift etc	560.787	675.740	621.112
Annen næring	117.324	116.595	167.129
Sum næring	1.770.924	1.729.848	1.677.459
Personkunder	4.124.110	3.944.608	4.073.733
Brutto utlån	5.895.034	5.674.456	5.751.192
Steg 1 nedskrivninger	-2.273	-3.105	-2.210
Steg 2 nedskrivninger	-11.555	-23.276	-11.481
Steg 3 nedskrivninger	-49.945	-27.422	-42.032
Netto utlån til kunder	5.831.260	5.620.654	5.695.469
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	713.065	647.394	593.252
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6.544.326	6.268.048	6.288.721



NOTE 7 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	468	1.873	3.002	5.344
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	130	-703	0	-573
Overføringer til steg 2	-23	412	0	389
Overføringer til steg 3	-7	-6	197	185
Endringer som følge av nye eller økte utlån	19	23	191	233
Utlån som er fraregnet i perioden	-85	-256	-92	-433
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	43	-46	1	-2
Andre justeringer	215	40	0	255
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2021	760	1.337	3.299	5.396

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3.910.521	151.467	10.571	4.072.558
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	58.178	-58.178	0	0
Overføringer til steg 2	-83.688	83.688	0	0
Overføringer til steg 3	-5.871	-332	6.203	0
Nye utlån utbetalt	615.304	7.919	0	623.223
Utlån som er fraregnet i perioden	-550.229	-20.907	-536	-571.672
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2021	3.944.215	163.657	16.237	4.124.110

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.744	9.606	39.030	50.380
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	60	-245	0	-185
Overføringer til steg 2	-138	426	0	288
Overføringer til steg 3	0	-151	627	476
Endringer som følge av nye eller økte utlån	177	17	6.737	6.930
Utlån som er fraregnet i perioden	-493	-522	-1.718	-2.734
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-174	-147	1.972	1.650
Andre justeringer	341	1.232	0	1.573
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	1.515	10.215	46.647	58.377

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.359.035	153.296	166.304	1.678.634
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	42.791	-30.132	-12.659	0
Overføringer til steg 2	-59.584	59.584	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2.610	2.610	0
Nye utlån utbetalt	331.048	44.128	0	375.177
Utlån som er fraregnet i perioden	-230.714	-59.965	7.791	-282.888
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	1.442.577	164.301	164.046	1.770.923

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	336	161	0	498
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	18	-90	0	-72
Overføringer til steg 2	-56	58	0	3
Overføringer til steg 3	0	-4	6	3
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	176	16	0	192
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-112	-37	0	-149
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-96	-6	0	-102
Andre justeringer	75	53	0	128
Nedskrivninger pr. 30.09.2021	341	153	6	501

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	392.098	35.921	3.939	431.958
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	25.781	-24.696	-1.085	0
Overføringer til steg 2	-8.264	8.264	-393	-393
Overføringer til steg 3	0	-393	341	-51
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	160.801	12.597	0	173.398
Engasjement som er fraregnet i perioden	-44.105	-3.355	1.104	-46.355
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2021	526.311	28.339	3.907	558.557

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2021	30.09.2020	
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden		42.032	17.500
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		9.000	9.500
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		930	422
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		-2.010	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet			
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden		49.952	27.422

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	8.860	9.489	24.458
Endring i perioden i steg 3 på garantier	60	-243	-663
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-37	11.171	1.614
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	613		
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	593	7	442
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-436	-751	-1.222
Tapskostnader i perioden	9.653	19.673	24.629

NOTE 8 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankenes vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastningen på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene i banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

RESULTAT	3. kvartal 2021				3. kvartal 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	59.162	27.201	5.202	91.565	62.165	23.377	7.451	92.993	83.237	33.443	8.180	124.860
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			6.310	6.310			7.919	7.919			11.323	11.323
Netto provisjonsinntekter	5.693	3.344	17.726	26.763	15.247	8.954		24.201	7.620	4.475	20.942	33.038
Inntekter verdipapirer			-1.959	-1.959			-2.148	-2.148			-3.045	-3.045
Andre inntekter			776	776			540	540			862	862
Sum andre driftsinntekter	5.693	3.344	22.853	31.890	15.247	8.954	6.311	30.512	7.620	4.475	30.082	42.178
Lønn og andre personalkostnader			27.319	27.319			25.136	25.136			33.356	33.356
Avskrivinger på driftsmidler			3.937	3.937			2.088	2.088			4.770	4.770
Andre driftskostnader			28.454	28.454			26.720	26.720			37.426	37.426
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	59.710	59.710	0	0	53.944	53.944	0	0	75.552	75.552
Tap på utlån	-3	9.111	546	9.653	-556	9.244	13.993	22.681	374	24.255		24.629
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	64.859	21.433	-32.201	54.091	77.968	23.087	-54.175	46.880	90.484	13.664	-37.290	66.858
BALANSE												
Utlån og fordringer på kunder	4.118.714	1.712.546		5.831.260	3.940.192	1.680.462		5.620.654	4.068.389	1.627.080		5.695.469
Innskudd fra kunder	2.690.266	1.987.972		4.678.239	2.576.706	1.739.802		4.316.508	2.569.885	1.786.335		4.356.219

NOTE 9 – Verdipapirer

30.09.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.141.102		1.141.102
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		101.083	21.439	122.522
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			106.862	106.862
Sum	-	1.242.185	128.301	1.370.486

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	114.422	20.072
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	(145)	111
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	2.734	
Investering		2.911
Salg	(10.150)	(1.655)
Utgående balanse	106.862	21.439

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurdering blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser fram til balansedagen.

NOTE 10 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010809403	30.10.2017	30.10.2020	35.000	-	36.061	-	3m Nibor + 67 bp
NO0010816994	27.02.2018	27.02.2023	150.000	150.176	150.150	150.171	3m Nibor + 80 bp
NO0010825151	11.06.2018	11.09.2021	135.000	0	49.903	50.027	3m Nibor + 58 bp
NO0010832215	13.09.2018	13.09.2023	100.000	200.127	100.048	100.056	3m Nibor + 76 bp
NO0010832231	14.09.2018	14.09.2022	150.000	150.103	150.062	150.073	3m Nibor + 62 bp
NO0010835184	25.10.2018	25.10.2021	175.000	65.105	175.282	175.300	3m Nibor + 58 bp
NO0010843618	21.02.2019	21.02.2022	150.000	50.064	150.004	150.164	3m Nibor + 63 bp
NO0010850993	06.05.2019	06.05.2022	150.000	15.021	150.175	150.212	3m Nibor + 46 bp
NO0010872617	08.01.2020	08.03.2024	150.000	200.164	150.084	150.097	3m Nibor + 62 bp
NO0010874035	28.01.2020	28.02.2025	150.000	200.221	150.128	150.137	3m Nibor + 67 bp
NO0010902133	27.10.2020	27.10.2025	150.000	200.436	-	150.319	3m Nibor + 82 bp
NO0010905482	13.11.2020	13.09.2024	200.000	200.151	-	200.106	3m Nibor + 71 bp
NO0010917180	13.01.2021	13.04.2026	250.000	250.522	-	-	3m Nibor + 70 bp
NO0011074577	19.08.2021	19.08.2026	200.000	200.261	-	-	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.882.352	1.261.897	1.576.661	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010786668	22.02.2017	22.02.2022	50.000	50.144	50.131	50.142	3m Nibor + 225 bp
NO0010861248	28.08.2019	28.08.2024	50.000	50.107	50.105	50.105	3m Nibor + 200 bp
Sum ansvarlig lånekapital				100.251	100.237	100.247	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	01.07.2021				30.09.2021
Obligasjonsgjeld	1.682.350	200.000	0	2	1.882.352
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.682.350	200.000	0	2	1.882.352
Ansvarlige lån	100.235	0	0	16	100.251
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	100.235	0	0	16	100.251

NOTE 11 – Kapitaldekning

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
Overkursfond	766	766	766
Sparebankens fond	531.705	496.052	503.092
Gavefond	1.000	1.000	2.000
Utjevningfond	30.016	21.307	25.961
Annen egenkapital	-2.487	-2.922	0
Fond for vurderingsforskjeller	1.838	1.838	1.838
Fond for urealiserte gevinster	30.043	21.634	34.901
Sum egenkapital	661.671	608.465	637.348
Forsvarlig verdsettelse	-1.370	-964	-1.277
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-43.639	-43.006	-53.561
Ren kjernekapital	616.662	564.494	582.510
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	75.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	691.662	639.494	657.510
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000	100.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	100.000	100.000	100.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	791.662	739.494	757.510
	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	275	60	58
Foretak	686.708	838.552	762.884
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	2.088.620	1.998.007	1.770.197
Forfalte engasjementer	134.421	169.753	146.188
Høyrisiko engasjementer	327.046	242	406.941
Obligasjoner med fortrinnsrett	69.447	38.655	63.311
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	23.380	2.102	2.034
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	87.792	79.223	86.380
Øvrige engasjementer	154.735	145.747	164.393
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.572.422	3.272.342	3.402.387
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	296.495	277.879	296.495
Beregningsgrunnlag	3.868.917	3.550.221	3.698.882
Kapitaldekning i %	20,46 %	20,83 %	20,48 %
Kjernekapitaldekning	17,88 %	18,01 %	17,78 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,94 %	15,90 %	15,75 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,01 %		

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 1,38 % i Eika Gruppen AS og på 0,67 % i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 12 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1- klasse og utgjør per 30.09.2021 68.790.000 kroner delt på 687.900 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (Tickerkode er HSPG.)

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2021, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2020, justert for utbetalinger.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2021	2020
Egenkapitalbevis	68.790	68.790
Overkursfond	766	766
Utevningsfond	29.401	21.307
Sum eierandelskapital (A)	98.957	90.863
Sparebankens fond	503.092	462.860
Grunnfondskapital (B)	503.092	462.860
Gavefond	1.000	1.000
Fond for urealiserte gevinster	37.635	22.019
Fondsobligasjon	75.271	75.353
Fond for vurderingsforskjeller	1.838	1.838
Utbetalte renter hybridkapital	-2.487	
Udisponert resultat	41.891	4.884
Sum egenkapital	757.197	658.817
Eierandelsbrøk A/(A+B)	16,44 %	16,41 %

NOTE 12 – 20 største

30.09.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK SA	20.000	2,91 %
JAN GERHARD BJØRKNES	14.430	2,10 %
OLAV HOLMEDAHL	14.050	2,04 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	13.306	1,93 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12.500	1,82 %
TALLHAUG INVEST AS	12.498	1,82 %
PETTER ANDREAS AAMODT	12.250	1,78 %
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 %
VARGTASS AS	8.798	1,28 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8.100	1,18 %
HANS OLAV VESTRENG	8.000	1,16 %
DAG HAVNÅS	7.400	1,08 %
FELLESFORLAGET AS	7.327	1,07 %
ODD REIDAR HOVLAND	7.000	1,02 %
HANNE MARIE IHLEBÆK	6.806	0,99 %
KRISTIN ELISABETH KHYEN RAMSTAD	6.700	0,97 %
Sum 20 største	219.970	31,98 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	467.930	68,02 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

30.09.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK SA	20.000	2,91 %
JAN GERHARD BJØRKNES	14.430	2,10 %
OLAV HOLMEDAHL	14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILBERT	13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12.500	1,82 %
TALLHAUG INVEST	12.498	1,82 %
PETTER ANDREAS AAMODT	10.780	1,57 %
MALMAG CAPITAL AS	9.997	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 %
VARGTASS AS	8.800	1,28 %
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 %
HANNE MARIE IHLEBÆK	6.806	0,99 %
Sum 20 største	222.556	32,35 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	465.344	67,65 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

NOTE 13 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet handlinger etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.